



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej DELKO  
za rok obrotowy 2018**

**SPIS TREŚCI**

<b><u>A.</u></b>	<b><u>WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO4</u></b>	
<b><u>B.</u></b>	<b><u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b><u>C.</u></b>	<b><u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</u></b>	<b><u>6</u></b>
<b><u>D.</u></b>	<b><u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</u></b>	<b><u>7</u></b>
<b><u>E.</u></b>	<b><u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</u></b>	<b><u>8</u></b>
<b><u>F.</u></b>	<b><u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</u></b>	<b><u>9</u></b>
<b><u>H.</u></b>	<b><u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....</u></b>	<b><u>10</u></b>
<b><u>J.</u></b>	<b><u>INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA 2018 ROK .....</u></b>	<b><u>13</u></b>

Zarząd DELKO S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy kończących się 31.12.2018 roku, na które składa się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku
- Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## A. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2018 rok okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	2017 rok okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	2018 rok okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	2017 rok okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	633 388	630 194	148 442	148 467
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 726	17 399	4 389	4 099
Zysk (strata) brutto	16 807	15 142	3 939	3 567
Zysk (strata) netto	13 536	12 329	3 172	2 905
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 143	15 862	6 361	3 737
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 479	-1 964	-2 222	-463
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 388	-13 140	-4 309	-3 096
Przepływy pieniężne netto, razem	-724	758	-170	179
Aktywa, razem	184 874	186 279	42 994	44 662
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	105 563	118 121	24 550	28 320
Zobowiązania długoterminowe	15 249	23 622	3 546	5 664
Zobowiązania krótkoterminowe	90 314	94 499	21 003	22 657
Kapitał własny	79 311	68 158	18 444	16 341
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 391	1 434
Liczba akcji (w szt.)	5 980 000	5 980 000	5 980 000	5 980 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,26	2,06	0,53	0,49
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13,26	11,40	3,08	2,73

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR według zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2018r. oraz 31.12.2017r.
- 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 2018r. oraz 2017r.

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2018 r.	4,2669
Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2017 r.	4,2447
Kurs średni na dzień 31.12.2018	4,3000
Kurs średni na dzień 31.12.2017	4,1709

**B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Aktywa (tys. zł)	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>63 106</b>	<b>62 977</b>
1. Wartość firmy	15	31 183	31 183
2. Inne wartości niematerialne	16	492	551
3. Rzeczowe aktywa trwałe	17	27 963	27 650
4. Należności długoterminowe		29	29
5. Aktywa finansowe długoterminowe		96	96
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	3 343	3 468
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>121 688</b>	<b>123 194</b>
1. Zapasy	19	55 660	55 583
2. Należności z tytułu dostaw i usług	20	52 130	61 072
3. Należności pozostałe	20	9 647	1 618
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	20	150	123
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe		-	14
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	3 706	4 430
7. Rozliczenia międzyokresowe	22	395	354
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	23	<b>80</b>	<b>108</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>184 874</b>	<b>186 279</b>
Pasywa (w tys. zł)	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>79 311</b>	<b>68 158</b>
<b>I. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>79 297</b>	<b>68 153</b>
1. Kapitał akcyjny	24	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	25	49 490	49 879
3. Kapitał rezerwowy	25	1 430	1 430
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		8 870	-1 460
5. Zyski (strata) netto		13 527	12 324
<b>II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli</b>	26	<b>14</b>	<b>5</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>15 249</b>	<b>23 622</b>
1. Kredyty bankowe	27	9 555	18 582
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28	850	840
3. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	18	4 547	3 913
4. Rezerwy na inne zobowiązania	30	297	287
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>90 314</b>	<b>94 499</b>
1. Kredyty bankowe	27	48 095	52 357
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28	982	697
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	33 084	34 353
4. Zobowiązania pozostałe	29	5 494	3 987
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	29	327	606
6. Rezerwy na zobowiązania	30	2 332	2 499
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>184 874</b>	<b>186 279</b>

**C.**

**D. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	Nota	Za okres 12 miesięcy 2018	Za okres 12 miesięcy 2017
<b>A. Działalność kontynuowana</b>			
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>31</b>	<b>633 388</b>	<b>630 194</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		36 172	36 074
2. Przychody ze sprzedaży towarów		597 216	594 120
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>32</b>	<b>614 343</b>	<b>613 395</b>
1. Amortyzacja		3 068	2 932
2. Zużycie materiałów i energii		8 871	7 971
3. Usługi obce		43 274	43 340
4. Podatki i opłaty		1 735	1 634
5. Wynagrodzenia		37 377	35 551
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		8 222	7 521
7. Pozostałe koszty rodzajowe		2 327	1 973
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		509 469	512 473
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>19 045</b>	<b>16 799</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	<b>33</b>	1 294	1 008
2. Pozostałe koszty operacyjne	<b>34</b>	1 613	1 709
3. Zysk na okazjonalnym nabyciu	<b>33</b>	-	1 301
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>18 726</b>	<b>17 399</b>
1. Przychody finansowe	<b>35</b>	52	42
2. Koszty finansowe	<b>36</b>	1 971	2 299
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>		<b>16 807</b>	<b>15 142</b>
1. Podatek dochodowy	<b>37</b>	3 271	2 813
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>13 536</b>	<b>12 329</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>			
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>		<b>13 536</b>	<b>12 329</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		13 527	12 324
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		9	5

Liczba akcji akcjonariuszy jednostki dominującej (w szt.)		5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)		2,26	2,06

## E. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Za okres 12 miesięcy 2018	Za okres 12 miesięcy 2017
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>13 536</b>	<b>12 329</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	-	-
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	5	-
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	-	-
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	-	-
<b>IV. Całkowity dochód za okres, w tym</b>	<b>13 541</b>	<b>12 329</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 532	12 324
2. Przypadający udziałom niesprawującym kontroli	9	5

## F. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Nabycie dodatkowych udziałów spółek zależnych	Wynik finansowy za rok obrotowy	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2018 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>49 879</b>	<b>1 430</b>	<b>-1 460</b>	<b>-</b>	<b>12 324</b>	<b>68 153</b>	<b>5</b>	<b>68 158</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	4	-	5	-	13 724	13 733	9	13 742
Zysk udziałów niesprawujących kontroli	-	4	-	-	-	-	4	9	13
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	13 527	13 527	-	13 527
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	5	-	-	5	-	5
Inne zmiany/przeszacowanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	-393	-	10 325	-	-12 324	-2 392	-	-2 392
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-2 392	-	-	-2 392	-	-2 392
Podział wyniku finansowego	-	-393	-	12 717	-	-12 324	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>49 490</b>	<b>1 430</b>	<b>8 870</b>	<b>-</b>	<b>13 527</b>	<b>79 297</b>	<b>14</b>	<b>79 311</b>
<b>Na dzień 01 stycznia 2017 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>44 782</b>	<b>1 430</b>	<b>-4 198</b>	<b>-</b>	<b>10 131</b>	<b>58 125</b>	<b>-</b>	<b>58 125</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-203	-	12 324	12 121	5	12 126
Zysk udziałów niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	12 324	12 324	-	12 324
Inne zmiany/przeszacowanie	-	-	-	-203	-	-	-203	-	-203
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	5 097	-	2 941	-	-10 131	-2 093	-	-2 093
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-2 093	-	-	-2 093	-	-2 093
Podział wyniku finansowego	-	5 097	-	5 034	-	-10 131	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>49 879</b>	<b>1 430</b>	<b>-1 460</b>	<b>-</b>	<b>12 324</b>	<b>68 153</b>	<b>5</b>	<b>68 158</b>



## G. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres 12 miesięcy 2018	Za okres 12 miesięcy 2017
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>16 807</b>	<b>15 142</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>10 336</b>	<b>720</b>
1. Amortyzacja	3 068	2 932
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	2 034
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 799	7
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-148	184
5. Zmiana stanu rezerw	-228	1 397
6. Zmiana stanu zapasów	-77	-8 199
7. Zmiana stanu należności	-913	3 378
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	238	9 772
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-41	-84
10. Podatek dochodowy	-2 847	-2 803
11. Inne korekty	9 483	-7 898
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>27 143</b>	<b>15 862</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>383</b>	<b>264</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	353	264
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Inne wpływy	30	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>9 862</b>	<b>2 228</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 347	2 228
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	7 500	-
3. Udzielone pożyczki	15	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-9 479</b>	<b>-1 964</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>261</b>	<b>4 858</b>
1. Kredyty bankowe	215	4 790
2. Odsetki	43	40
3. Inne wpływy finansowe	3	28
<b>II. Wydatki</b>	<b>18 649</b>	<b>17 998</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Wypłata dywidendy	2 391	2 093
3. Spłata kredytów bankowych	13 505	12 959
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	782	679
5. Odsetki	1 822	2 047
6. Inne wydatki finansowe	149	220
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-18 388</b>	<b>-13 140</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-724</b>	<b>758</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-724</b>	<b>758</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 430</b>	<b>3 672</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>3 706</b>	<b>4 430</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**H. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH****Główni klienci**

Głównymi klientami Grupy Delko w Polsce są:

- odbiorcy indywidualni w segmencie sklepów detalicznych,
- sklepy w obszarze handlu tradycyjnego,
- klienci z obszaru HoReCa,
- hurtownie różnych branż,
- duże sieci detaliczne.

Udział żadnego z odbiorców w przychodach Grupy Kapitałowej nie przekracza 10%.

**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 Grupa Kapitałowa DELKO prowadzi działalność w trzech segmentach operacyjnych

- sprzedaż hurtowa produktów chemii gospodarczej, kosmetyków i artykułów przemysłowych oraz higienicznych, a także w mniejszym stopniu artykułów spożywczych i tytoniowych do sklepów, sieci detalicznych i segmentu HoReCa
- sprzedaż detaliczna we własnych sklepach ogólnospożywczych i chemiczno-kosmetycznych,
- organizacja i prowadzenie franczyzowej sieci detalicznej w segmencie produktów chemii gospodarczej, kosmetyków, artykułów przemysłowych i higienicznych..

**Przychody ze sprzedaży towarów według segmentów operacyjnych**

Segmenty operacyjne	2018	2017
Przychody ze sprzedaży hurtowej	514 536	538 184
Przychody ze sprzedaży detalicznej	82 680	55 936
<b>Razem</b>	<b>597 216</b>	<b>594 120</b>

**Przychody ze sprzedaży towarów według segmentów działalności**

Segmenty działalności	Region Zachodni	Region Wschodni	Region Centralny	Razem
<b>2018</b>				
Przychody ze sprzedaży hurtowej	158 124	263 800	94 178	514 536
Przychody ze sprzedaży detalicznej	-	1 566	81 114	82 680
<b>Razem</b>	<b>158 124</b>	<b>263 800</b>	<b>175 292</b>	<b>597 216</b>
<b>2017</b>				
Przychody ze sprzedaży hurtowej	178 639	260 460	99 085	538 184
Przychody ze sprzedaży detalicznej	-	1 617	54 319	55 936
<b>Razem</b>	<b>178 639</b>	<b>262 077</b>	<b>153 404</b>	<b>594 120</b>

**Segmenty geograficzne**

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Grupy Kapitałowej DELKO jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów Grupy. Grupa zmieniła podział segmentów geograficznych z sześciu (wielkopolski, świętokrzyski, północno-wschodni małopolski, dolnośląski, zachodnio-pomorski) na trzy ( zachodni, wschodni, centralny).W Grupie Kapitałowej DELKO występują trzy segmenty geograficzne – oparte o miejsce prowadzenia działalności. Zasady rachunkowości segmentu nie odbiegają od zasad rachunkowości przyjętych w Grupie DELKO. Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu. Poniższa tabela przedstawia segmentację geograficzną opierającą się o kryterium lokalizacji aktywów, według miejsca prowadzenia działalności oraz uzupełniająca segmentację opartą o kryterium lokalizacji klientów.



## Segmenty geograficzne opierające się o kryterium lokalizacji aktywów

Segmenty działalności	Region Zachodni		Region Wschodni		Region Centralny	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Aktywa segmentu	74 537	73 639	71 153	71 768	39 184	42 109
Aktywa nie przypisane	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>74 537</b>	<b>73 639</b>	<b>71 153</b>	<b>71 768</b>	<b>39 184</b>	<b>42 109</b>
Zobowiązania segmentu	53 988	54 852	32 497	40 868	19 078	23 402
Zobowiązania nie przypisane	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>53 988</b>	<b>54 852</b>	<b>32 497</b>	<b>40 868</b>	<b>19 078</b>	<b>23 402</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	957	602	205	970	176	1 216
Nakłady nie przypisane do segmentów	-	-	-	-	-	-
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne razem</b>	<b>957</b>	<b>602</b>	<b>205</b>	<b>970</b>	<b>176</b>	<b>1 216</b>
Amortyzacja	553	502	1 394	1 451	1 121	979
Amortyzacja nie przypisana do segmentu	-	-	-	-	-	-
<b>Amortyzacja ogółem</b>	<b>553</b>	<b>502</b>	<b>1 394</b>	<b>1 451</b>	<b>1 121</b>	<b>979</b>
Odpisy aktualizujące	1 983	2 253	2 334	2 301	662	1 015
Nie przypisane odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b>1 983</b>	<b>2 253</b>	<b>2 334</b>	<b>2 301</b>	<b>662</b>	<b>1 015</b>

## Wyniki segmentów geograficznych bez włączeń

Segmenty działalności	Region Zachodni		Region Wschodni		Region Centralny	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>486 951</b>	<b>492 915</b>	<b>283 643</b>	<b>270 636</b>	<b>187 940</b>	<b>195 193</b>
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>479 425</b>	<b>486 909</b>	<b>275 676</b>	<b>264 321</b>	<b>184 313</b>	<b>191 373</b>
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>7 526</b>	<b>6 006</b>	<b>7 967</b>	<b>6 315</b>	<b>3 627</b>	<b>3 820</b>

**I. INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA 2018 ROK**

**Nota 1. Wprowadzenie**

Grupa Kapitałowa DELKO składa się z jednostki dominującej Delko S.A. i jej spółek zależnych.

Rokiem obrotowym spółek Grupy jest okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia każdego roku kalendarzowego. 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 jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy, pod numerem KRS 0000024517. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) jest:

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

Dnia 04.12.2008 r. uległa zmiana 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 hurtowej wyrobów chemicznych i artykułów użytku domowego i osobistego (kosmetyków i artykułów toaletowych),
- Sprzedaży detalicznej kosmetyków, artykułów higienicznych i chemii gospodarczej
- Sprzedaży detalicznej artykułów spożywczych
- Sprzedaż hurtowa artykułów spożywczych,
- Świadczenia usług pośrednictwa w handlu,
- Wynajem pomieszczeń.

**Nota 2. Połączenie/nabycie/ zawiązanie/ negocjacje jednostek**

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Spółka Delko S.A. zawarła przyrzeczoną umowę sprzedaży 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych (na każdą 1 akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu) serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) w kapitale zakładowym Spółki Słoneczko S.A., z siedzibą w Zielonej Górze (KRS 0000614017), wynoszącym 1.250.000,00 zł, co stanowi 100% tego kapitału, za Cenę zakupu wynoszącą 3.000.000 zł (trzy miliony złotych). Zakup poprzedzony był podpisaniem w dniu 8 listopada 2018 roku przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji.

Delko S.A. kupując Słoneczko S.A. zakupiła sieć 25 sklepów własnych o powierzchni handlowej 5.359 m<sup>2</sup> na terenie województw: lubuskiego, dolnośląskiego, wielkopolskiego i mazowieckiego. Ponadto Słoneczko S.A. współpracuje z 349 sklepami będącymi w sieci franczyzowej na terenie województw: lubuskiego, wielkopolskiego, dolnośląskiego, świętokrzyskiego i mazowieckiego, podkarpackiego. Słoneczko S.A. działa na rynku od 2002 roku.

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

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

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Spółka Delko S.A. zawarła umowę sprzedaży 51.751 (pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden) udziałów spółki A&K HURT-MARKET Sp. z o.o. z siedzibą w Mielcu, o łącznej wartości nominalnej 2.587.550 PLN (dwa miliony pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych), co stanowi 50% (pięćdziesiąt) procent kapitału zakładowego ww. spółki, za cenę zakupu wynoszącą 7.000.000 zł (siedem milionów złotych). Zakup poprzedzony był podpisaniem w dniu 8 listopada 2018 roku przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów.

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

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

Niniejsza transakcja jest zamknięciem kolejnego etapu zakupu spożywczych sieci detalicznych. W efekcie przeprowadzonych akwizycji, Grupa Kapitałowa Delko umocniła swoją pozycję w segmencie detalicznym handlu towarami spożywczymi, chemią gospodarczą oraz kosmetykami. Szacowane roczne obroty Grupy w tym segmencie wyniosą ponad 300 mln złotych, co będzie stanowić ponad 35% skonsolidowanej sprzedaży Grupy Kapitałowej Delko.

W dniu 28 lutego 2019 r. Delko S.A. po otrzymaniu decyzji Prezesa U rzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów udzielającej zgody na dokonanie koncentracji kupiła sieć 24 sklepów własnych i 57 franczyzowych prowadzących sprzedaż głównie artykułów spożywczych w Krakowie i okolicach. Zakupu dokonano podpisując umowę przyrzeczoną sprzedaży udziałów w spółce Megana Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, na mocy której Delko S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Megana Sp. z o.o. oraz 1 udział w spółce Kama Sp. z o.o. i tym dniem przejęła kontrolę Spółka Megana Sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy kapitałowej Megana. Grupa prowadzi sklepy pod marką Nasze Sklepy Avita, która jest rozpoznawalna na rynku lokalnym od ponad 20 lat. Sklepy zlokalizowane są w województwie małopolski, śląskim, opolskim, podkarpackim. Cena za 100% udziałów w spółce Megana Sp. z o.o. wynosi 2.780.000 zł (dwa miliony siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych). Majątek oraz wyniki spółki Megana będą podlegały konsolidacji w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Delko SA, począwszy od 1 marca 2019 r.

### **Nota 3. Skład zarządu jednostki dominującej**

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

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

W 2018 roku oraz w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej :

### **Nota 4. Skład rady nadzorczej jednostki dominującej**

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania wchodzi:

- |                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| - Wojciech Szymon Kowalski  | - Przewodniczący |
| - Emil Kawecki              | - Członek        |
| - Karolina Kamila Dąbrowska | - Członek        |
| - Iwona Agata Jantoń        | - Członek        |
| - Danuta Bronisława Martyna | - Członek        |
| - Marek Szydłowski          | - Członek        |

W 2018 roku oraz w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

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

### **Nota 5. Skład Grupy**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**

W skład Grupy wchodzi DELKO S.A. oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2018	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2017
1	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów toaletowych. 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 toaletowych. 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 toaletowych. 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, organizacja detalicznej sieci franczyzowej.	95,00	95,00
5	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów toaletowych. 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 toaletowych i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych.	100,00	100,00
7	Delkor Sp. z o.o.	Łódź	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów toaletowych.	100,00	100,00
8	Doktor Leks Sp. z o.o.	Wrocław	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów toaletowych.	100,00	100,00
9	Delko Esta Sp. z o.o.	Stargard	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów toaletowych.	100,00*	100,00*
10	Lavende Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.	100,00**	100,00**
11	RHS Sp. z o.o.	Wieluń	Sprzedaż detaliczna prowadzona w sklepach spożywczych. Sprzedaż hurtowa produktów spożywczych oraz wynajem pomieszczeń.	100,00	100,00

\*pośrednio poprzez Doktor Leks S.A. 100%

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

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

Siedzibą prawną Nika Sp. z o.o. są Kielce ul. Rolna 6. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 0000093090.

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

Siedzibą prawną 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. Do 17.02.2014 spółka prowadziła działalność pod nazwą Soliko Sp. z o.o.

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

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

Siedzibą prawną Delkor Sp. z o.o. jest Łódź, ulica Szczecińska 61/67. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Łodzi-Śródmieście, XX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000171646.

Siedzibą prawną Doktor Leks Sp. z o.o. jest Wrocław, ulica Klecińska 5. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu pod numerem KRS 0000282821.

Siedzibą prawną Delko Esta Sp. z o.o. jest Stargard, ulica Kochanowskiego 23. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Szczecinie-Centrum pod numerem KRS 0000175670.

Siedzibą prawną Lavende Sp. z o.o. jest Kielce, ulica Jagiellońska 62. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Kielcach pod numerem KRS 0000596009.

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

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji. Emitent nie należy do grupy kapitałowej innego podmiotu.

#### **Nota 6. Zatwierdzenie do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 24 kwietnia 2019 roku.

#### **Nota 7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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 dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszych skonsolidowanych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Za sporządzenie niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki jednostki dominującej.

#### **Nota 8. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok zostało sporządzone w oparciu o:

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



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

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

### Nota 9. Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

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

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

### Nota 10. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

### Nota 11. Nowe i zmienione regulacje MSSF

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

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

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

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

### Wpływ wdrożenia nowych standardów w 2018 roku

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

#### MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

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

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

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

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

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy jednostki które podlega nowym zasadą kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług.

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

### **Ocena wpływu wdrożenia na sprawozdanie finansowe przyszłych standardów**

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

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

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

Grupa oczekuje, iż powyżej wymienione standardy nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

### **Nota 12. Wcześniejsze zastosowanie**

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1.01.2018 r. wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Grupę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego uległy zmianie w zakresie przychodów i należności.

### **Nota 13. Szacunki Zarządu**

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

Szacunki te dotyczą między innymi:

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

- utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących,
- rozliczeń międzyokresowych,
- rezerw na premie, bonusy,
- testów na utratę wartości firmy.

### Nota 14. Zasady rachunkowości

#### Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Delko S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych Delko Otto Sp. z o.o., Cosmetics RDT Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Handlowe AMA Sp. z o.o., Frog MS Delko Sp. z o.o., z Blue Stop Sp. z o.o. Doktor Leks Sp. z o.o., Delkor Sp. z o.o., oraz Delko Esta Sp. z o.o., Lavende Sp. z o.o. RHS Sp. z o.o. sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku przekształcone z uwzględnieniem MSSF.

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 ujednolicenie 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.

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

#### Połączenia jednostek gospodarczych

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

#### Udziały niesprawujące kontroli

Udziały niesprawujące kontroli w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udział) udziałów mniejszościowych w 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 mniejszości składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały mniejszościowe w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom mniejszościowym wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców

**Inwestycje w jednostki zależne**

Delko S.A. wraz z jedenastoma spółkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową DELKO.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek zależnych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki zależnej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

**Wartość firmy**

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

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

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

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

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

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

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

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

- błędy popełnione przy wycenie wartości godziwej kosztu przejęcia lub możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej. Możliwe przyszłe koszty odnoszące się do jednostki przejmowanej, które nie zostały prawidłowo odzwierciedlone w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej mogą powodować powstawanie tego rodzaju błędów;
- wymogi standardów nakazujące wycenę możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto w kwocie niebędącą 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.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

Aktywa trwałe (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 trwałe (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 powiązanym z aktywami trwałymi (lub grupami aktywów trwałych) przeznaczonymi do zbycia prezentować oddzielnie.

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

Grupa nie przeklasyfikuje ani nie przekształca kwot prezentowanych dla aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej z lat poprzednich dla odzwierciedlenia klasyfikacji zaprezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za ostatni prezentowany okres.

### Ujęcie przychodów ze sprzedaży towarów i usług

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

Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

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

#### Identyfikacja umowy z klientem

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

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

#### Ustalenie ceny transakcyjnej

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

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

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

#### Spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

#### Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem). Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez innego podmiot. W takim przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez innego podmiot.

### Wynagrodzenie zmienne

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

### Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

### Leasing

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

### Waluty obce

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, jej walutą funkcjonalną jest złoty polski. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniki i pozycje finansowe poszczególnych jednostek prezentowane są również w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną spółki oraz walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu 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 powtórному przewalutowaniu.

Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w skonsolidowanym 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 zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w skonsolidowanym 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 jednostki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

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

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

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

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

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

### Rzeczowe aktywa trwałe

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

Stawki amortyzacyjne w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych wynoszą kolejno;

2,5% dla budynków, od 10 do 30 % dla urządzeń technicznych i maszyn, od 14 do 30 % dla środków transportu, od 10 do 20 % dla innych środków trwałych.

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



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### Wartości niematerialne

#### Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Oprogramowanie komputerowe – stawkami 20% i 50%. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

#### Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych

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

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

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

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

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

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

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w 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.

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Nowy model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu który bazuje na koncepcji strat poniesionych. Jednostka przyjęła model uproszczony i w stosunku do należności i z tytułu dostaw i usług stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji.

### Zapasy

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

### Rezerwy

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

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

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

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

### Aktywa finansowe

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

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

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

### 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 rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

### Należności

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

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

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

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

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

### Zobowiązania

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

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

## Nota 15. Wartość firmy

## Specyfika wartości firmy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- Delko Otto Sp. z o.o.	1 097	1 097
- Nika Sp. z o.o.	2 684	2 684
- PH Ama S.A.(obecnie PH Ama Sp. z o.o.)	3 581	3 581
- Frog MS Delko Sp. z o.o.	1 045	1 045
- Cosmetics Sp. z o.o.	4 190	4 190
- Doktor Leks S.A.(obecnie Doktor Leks Sp. z o.o.)	13 336	13 336
- Delkor Sp. z o.o.	5 250	5 250
<b>Razem</b>	<b>31 183</b>	<b>31 183</b>

## Zmiany wartości firmy

Wyszczególnienie	Delko Otto Sp. z o.o.	Nika Sp. z o.o.	PH Ama S.A.	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Cosmetics Sp. z o.o.	Doktor Leks S.A.	Delkor Sp. z o.o.	Razem
<b>Wartość brutto</b>								
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 581</b>	<b>1 045</b>	<b>4 190</b>	<b>13 336</b>	<b>5 250</b>	<b>31 183</b>
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 581</b>	<b>1 045</b>	<b>4 190</b>	<b>13 336</b>	<b>5 250</b>	<b>31 183</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 581</b>	<b>1 045</b>	<b>4 190</b>	<b>13 336</b>	<b>5 250</b>	<b>31 183</b>
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 581</b>	<b>1 045</b>	<b>4 190</b>	<b>13 336</b>	<b>5 250</b>	<b>31 183</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</b>								
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto</b>								

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**

Wyszczególnienie	Delko Otto Sp. z o.o.	Nika Sp. z o.o.	PH Ama S.A.	Frog MS Delko Sp. z o.o.	Cosmetics Sp. z o.o.	Doktor Leks S.A.	Delkor Sp. z o.o.	Razem
Na dzień 31 grudnia 2018	1 097	2 684	3 581	1 045	4 190	13 336	5 250	31 183
Na dzień 31 grudnia 2017	1 097	2 684	3 581	1 045	4 190	13 336	5 250	31 183

**Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy**

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia Delko Otto Sp. z o.o., Nika Sp. z o.o., PH Ama S.A., Frog Ms Delko Sp. z o.o. i Cosmetics Sp. z o.o. Doktor Leks S.A. Delkor Sp. z o.o. została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 i 2017 roku.

Przeprowadzone przez Grupę testy na utratę wartości nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartości firmy zarówno na dzień 31 grudnia 2018 jak i 31 grudnia 2017 roku, ponieważ na dzień przeprowadzenia testu wartość odzyskiwalną ośrodka generującego przepływy pieniężne do którego alokowana została wartość firmy była wyższa od wartości bilansowej tej wartości firmy.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone w oparciu o wycenę metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla okresów 5-cio letnich z uwzględnieniem wartości rezydualnej i z wykorzystaniem stopy dyskonta odzwierciedlającej średnioważony koszt kapitału.

**Nota 16. Inne wartości niematerialne**
**Specyfikacja innych wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Bazy danych klientów	359	410
Prawa autorskie	102	103
Oprogramowanie, licencje	31	38
<b>Razem</b>	<b>492</b>	<b>551</b>

**Zmiana wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	Prawa autorskie	Bazy danych klientów	Oprogramowanie, Licencje	Razem
<b>Wartość księgowa brutto</b>				
<b>1 stycznia 2018</b>	<b>3 427</b>	<b>3 489</b>	<b>1 921</b>	<b>8 837</b>
Zwiększenie	120	84	40	244
Inne zwiększenie	-	-	-	-
Zmniejszenie	90	-	-	90
<b>31 grudnia 2018</b>	<b>3 457</b>	<b>3 573</b>	<b>1 961</b>	<b>8 991</b>
<b>1 stycznia 2017</b>	<b>3 418</b>	<b>3 462</b>	<b>2 006</b>	<b>8 886</b>
Zwiększenie	27	24	51	-
Inne zwiększenie	9	-	23	32
Zmniejszenie	-	-	132	132
<b>31 grudnia 2017</b>	<b>3 427</b>	<b>3 489</b>	<b>1 921</b>	<b>8 837</b>
<b>Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące</b>				
<b>1 styczeń 2018</b>	<b>3 324</b>	<b>3 079</b>	<b>1 883</b>	<b>8 286</b>
Amortyzacja za rok	31	135	53	219
Inne zwiększenia	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>31 grudnia 2018</b>	<b>3 355</b>	<b>3 214</b>	<b>1 930</b>	<b>8 499</b>
<b>1 styczeń 2017</b>	<b>3 257</b>	<b>2 932</b>	<b>1 927</b>	<b>8 116</b>
Amortyzacja za rok	62	147	65	274

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**

Wyszczególnienie	Prawa autorskie	Bazy danych klientów	Oprogramowanie, Licencje	Razem
Inne zwiększenia	5	-	22	27
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	131	131
<b>31 grudnia 2017</b>	<b>3 324</b>	<b>3 079</b>	<b>1 883</b>	<b>8 286</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>102</b>	<b>359</b>	<b>31</b>	<b>492</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>103</b>	<b>410</b>	<b>38</b>	<b>551</b>

**Struktura własności wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	492	551
Obce	-	-
<b>Razem</b>	<b>492</b>	<b>551</b>

**Pozostałe informacje**

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

Nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń na pozostałych wartościach niematerialnych Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych.

Wartość godziwa pozostałych wartości niematerialnych została wyceniona przez Grupę na podstawie analizy i porównania cen rynkowych na dzień bilansowy. Utworzono odpisy aktualizujące.

**Nota 17. Rzeczowe aktywa trwałe**
**Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	<b>27 476</b>	<b>27 341</b>
- Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 913	3 654
- Budynki i budowle	16 564	16 886
- Urządzenia techniczne i maszyny	851	799
- Środki transportu	5 614	5 453
- Inne środki trwałe	534	521
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>487</b>	<b>337</b>
<b>Razem</b>	<b>27 963</b>	<b>27 650</b>

**Zmiany rzeczowych aktywów trwałych**

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość początkowa lub wycena</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>26 653</b>	<b>3 420</b>	<b>15 342</b>	<b>2 961</b>	<b>337</b>	<b>48 713</b>
Zwiększenia - zakup	472	317	1 955	182	1 466	4 392
Zwiększenia - inne	-	4	408	8	-	420
Zwieszenia nowa spółka	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	-	23	1 220	16	1 316	2 575
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>27 125</b>	<b>3 718</b>	<b>16 485</b>	<b>3 135</b>	<b>487</b>	<b>50 950</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>16 692</b>	<b>2 129</b>	<b>13 555</b>	<b>3 095</b>	<b>51</b>	<b>35 522</b>
Zwiększenia - zakup	221	278	1 876	110	735	3 220
Zwiększenia - inne	498	24	6	-	-	528
Zwiększenia nowa spółka	9 253	1 070	1 229	97	234	11 883
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	11	81	1 324	341	683	2 358
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>26 653</b>	<b>3 420</b>	<b>15 342</b>	<b>2 961</b>	<b>337</b>	<b>48 795</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>6 113</b>	<b>2 621</b>	<b>9 889</b>	<b>2 440</b>	<b>-</b>	<b>21 063</b>
Amortyzacja za rok	585	269	1 844	174	-	2 872
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	1	-	1
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	50	23	862	12	-	947
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>6 648</b>	<b>2 867</b>	<b>10 871</b>	<b>2 601</b>	<b>-</b>	<b>22 987</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>3 708</b>	<b>1 938</b>	<b>8 563</b>	<b>2 410</b>	<b>-</b>	<b>16 619</b>
Amortyzacja za rok	616	252	1 671	154	-	2 693
Pozostałe zwiększenia	1 850	684	1 316	386	-	4 236
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	61	253	1 661	510	-	2 431
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>6 113</b>	<b>2 621</b>	<b>9 943</b>	<b>2 440</b>	<b>-</b>	<b>21 117</b>
<b>Wartość netto</b>						
<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>20 477</b>	<b>851</b>	<b>5 614</b>	<b>534</b>	<b>487</b>	<b>27 963</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>20 540</b>	<b>799</b>	<b>5 453</b>	<b>521</b>	<b>337</b>	<b>27 650</b>

Na pozostałe środki trwałe składają się narzędzia, przyrządy ruchomości i wyposażenie zaliczane do grupy '8' Klasyfikacji Środków trwałych

Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	26 568	25 926
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	1 395	1 724
<b>Razem</b>	<b>27 963</b>	<b>27 650</b>

**Pozostałe informacje**

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych zostały przedstawione w nocie objaśniającej nr 27.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku nie wystąpiły okoliczności w wyniku, których jednostka winna utworzyć istotne odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa korzysta ze środków trwałych na podstawie umów najmu (powierzchnie biurowe i magazynowe), a także leasingu finansowego.

**Nota 18. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Amortyzacja	99	98
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	469	443
Odpis na utratę wartości aktywów trwałych	135	154
Odsetki naliczone niezapłacone	150	161
<b>Rezerwy w tym;</b>	<b>1 975</b>	<b>1 896</b>
- na premie i wynagrodzenia	100	88
- na urlopy	204	239
- bonusy udzielone	1 557	1 418
- strata podatkowa	-	21
- na odprawy emerytalne	43	49
- na inwestycje w obcym środku trwałym	71	81
<b>Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku</b>	<b>140</b>	<b>107</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>125</b>	<b>372</b>
<b>Niezrealizowana marża konsolidacyjna</b>	<b>250</b>	<b>237</b>
<b>Razem</b>	<b>3 343</b>	<b>3 468</b>

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	3 468	2 669
Zwiększenia	1 437	2 570
Zmniejszenia	1 562	1 771
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>3 343</b>	<b>3 468</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostka tworzy od ujemnych różnic przejściowych między przepisami podatkowymi i bilansowymi. W związku z dokonanymi korektami konsolidacyjnymi dotyczącymi niezrealizowanej marży w zapasach Grupa utworzyła w latach 2018-2017 aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Przeszacowanie środków trwałych	336	344
Amortyzacja	355	326
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	908	912
Rezerwa na bonusy przychodowe	2 684	1 892
Pozostałe	264	439
<b>Razem</b>	<b>4 547</b>	<b>3 913</b>

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

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	3 913	3 994
Zwiększenia	3 618	3 452
Zmniejszenia	2 984	3 533
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>4 547</b>	<b>3 913</b>

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

**Nota 19. Zapasy**

## Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	273	248
Towary	55 387	55 335
<b>Razem</b>	<b>55 660</b>	<b>55 583</b>

## Struktura zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Wartość brutto</b>	<b>56 695</b>	<b>57 548</b>
- Materiały	273	248
- Towary	56 422	57 300
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>1 035</b>	<b>1 965</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>55 660</b>	<b>55 583</b>
- Materiały	273	248
- Towary	55 387	55 335

## Pozostałe informacje

W roku 2018 i 2017 Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów. Na zapasach na dzień 31 grudnia 2018 roku w Grupie ustanowiono zabezpieczenia.

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

## Nota 20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe

## Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych długoterminowych i krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>29</b>	<b>29</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	56 330	61 072
Należności publiczno-prawne	1 879	1 123
Pozostałe należności	8 205	618
<b>Należności brutto razem</b>	<b>66 414</b>	<b>62 813</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 487	4 120
<b>Należności netto razem</b>	<b>61 927</b>	<b>58 693</b>

## Pozostałe informacje

Na saldo pozostałe należności w 2018 r i w 2017 r składa się podatek vat podlegający odliczeniu w terminie późniejszym po potwierdzeniu przez odbiorców korekt vat do sprzedaży towarów oraz w 2018 r wpłata na zakup udziałów spółek Słoneczko S.A. w wysokości 1.500 ,00 tys. zł. oraz A&K HURT-MARKET Sp. z o.o. w wysokości 6.000,00 tys. zł.

## Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy aktualizujące na początek okresu	4 120	4 181
Zwiększenia	785	354
Zmniejszenia	418	415



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**

Odpis aktualizujący na koniec roku	4 487	4 120
------------------------------------	-------	-------

**Struktura walutowa należności długoterminowych i krótkoterminowych netto**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
a) Należności w walucie polskiej	61 927	58 655
b) Należności w walutach obcych (wg .walut i po przeliczeniu na zł.)	-	38
- tys. USD	-	11
- tys. PLN	-	38
<b>Razem należności krótkoterminowe</b>	<b>61 927</b>	<b>58 693</b>

**Struktura wiekowa przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
do 6 miesięcy	15 431	16 378
Od 6 do 12 miesięcy	202	144
Powyżej roku	3 224	3 526
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>18 857</b>	<b>20 048</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 487	4 120
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>14 370</b>	<b>15 928</b>

**Nota 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**
**Specyfikacja**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	736	1 243
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 858	2 591
Pozostałe środki pieniężne	1 112	596
<b>Razem</b>	<b>3 706</b>	<b>4 430</b>

**Specyfikacja walutowa**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	3 165	4 034
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	541	396
- tys. EUR	125,7	95
- tys. PLN	541	396
<b>Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne</b>	<b>3 706</b>	<b>4 430</b>

**Pozostałe informacje**

Środki pieniężne Grupa lokuje na rachunkach bieżących takich banków, jak: PKO Bank Polski S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A., PEKAO S.A., ING Bank Śląski S.A.

**Nota 22. Rozliczenia międzyokresowe**
**Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Abonament, prenumeraty	18	18
Koszty ubezpieczenia	223	241
Poręczenia, prowizje	81	32
Pozostałe	73	63
<b>Razem</b>	<b>395</b>	<b>354</b>

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowy majątek trwały	80	108
<b>Razem</b>	<b>80</b>	<b>108</b>

Na rzeczowy majątek trwały przeznaczony do zbycia w 2018 składa się wartość netto dwóch wózków widłowych.

## Nota 24. Kapitał własny

## Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

## Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

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

## Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

## Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

## Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2018 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 756 620	1 756 620	1	29,37%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 017 098	1 017 098	1	17,01%
Mirosław Newel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 666 632	2 666 632	1	44,60%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100%</b>

## Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 584 992	1 584 993	1	26,50%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 017 098	1 017 098	1	17,01%
Mirosław Newel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 838 260	2 838 260	1	47,47%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100%</b>

## Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 756 620	1 756 620	1	29,37%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 017 098	1 017 098	1	17,01%
Mirosław Newel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 666 632	2 666 632	1	44,60%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

## Nota 25. Kapitały pozostałe

## Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy z zysku za poprzednie lata	49 490	49 879
<b>Razem</b>	<b>49 490</b>	<b>49 879</b>

## Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy z zysku za poprzednie lata	1 430	1 430
<b>Razem</b>	<b>1 430</b>	<b>1 430</b>

## Nota 26. Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

## Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	14	5
<b>Razem</b>	<b>14</b>	<b>5</b>

## Nota 27. Kredyty bankowe

## Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty	57 650	70 939
- długoterminowe	9 555	18 582
- krótkoterminowe	48 095	52 357
<b>Kredyty razem</b>	<b>57 650</b>	<b>70 939</b>

## Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	48 095	52 357
Od 1 roku do 3 lat	8 622	15 434
Od 4 do 5 lat	933	3 148
Powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem kredyty</b>	<b>57 650</b>	<b>70 939</b>

## Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
mBANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	700	PLN	257	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania na dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji- stawka bazowa powiększona o marżę Banku	18.07.2019	Weksel in blanco poręczony przez głównego kredytobiorcę
mBANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	22 800	PLN	15 741	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania na dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji- stawka bazowa powiększona o marżę Banku	18.07.2019	Poręczenie wekslowe i cesja na rzecz Banku potwierdzonych wierzytelności
mBANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	7 000	PLN	4 666	stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania na dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji- stawka bazowa powiększona o marżę Banku	29.04.2022	Poręczenie wekslowe oraz hipoteka umowna
mBANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	9 500	PLN	6 811	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania na dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji- stawka bazowa powiększona o marżę Banku	18.07.2019	Weksel in blanco poręczony przez Delko S.A. hipoteka umowna łączna do kwoty 7.500.000zł cesja wierzytelności oraz zastaw na zapasach

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**
**Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku**

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
mBANK	Warszawa	PLN	7 000	PLN	3 425	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania z dnia wykorzystania powiększone o marżę banku	18.07.2019	Zastaw rejestrowy na zapasach do wartości 10.500 tys. zł weksel in blanco poręczony przez Delko
SANTANDER BANK S.A.	Wrocław	PLN	3 182	PLN	1 581	oprocentowanie na podstawie WIBOR O/N ogłaszanych w serwisie Reuters w danym dniu powiększonym o marżę Banku	19.02.2022	Hipoteka
SANTANDER BANK S.A.	Warszawa	PLN	5 000	PLN	56	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR powiększone o marżę banku	.31.03.2019	Hipoteka
PKO BP S.A.	Warszawa	PLN	2 500	PLN	892	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej na bazie stawki WIBOR powiększone o marżę banku	10 08.2020	Zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia środków obrotowych, weksel in blanco

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**
**Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku**

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
PEKAO S.A.	Warszawa	PLN	6 500	PLN	3 588	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej na bazie stawki WIBOR powiększone o marżę banku	17.08.2019	Hipoteka na nieruchomości gruntowej, zastaw na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych od ognia i innych zdarzeń losowych, weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi w Banku
PKO BP S.A.	Warszawa	PLN	8 000	PLN	5 692	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	25 07.2019	Zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności z należności handlowych.
PKO BP S.A.	Warszawa	PLN	8 000	PLN	5 733	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	25 07.2022	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe Delko S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**
**Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku**

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
SANTANDER BANK S.A.	Wrocław	PLN	5 100	PLN	5 100	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych
SANTANDER BANK S.A.	Wrocław	PLN	3 600	PLN	0	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych
SANTANDER BANK S.A.	Wrocław	PLN	1 500	PLN	1 500	oprocentowanie na podstawie WIBOR powiększonym o marżę Banku	06.12.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych
SANTANDER BANK S.A.	Wrocław	PLN	1 800	PLN	1 800	oprocentowanie na podstawie WIBOR powiększonym o marżę Banku	06.12.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	PLN	3 500	PLN	808	oprocentowanie na podstawie WIBOR powiększonym o marżę Banku	26.06.2019	Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych, cesja praw z polisy ubezpieczenia przedmiotu zabezpieczenia, poręczenia cywilne Delko S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji poręczyciela
<b>Razem:</b>			<b>112 882</b>		<b>57 650</b>			

## Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
mBANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	700	PLN	376	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania na dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji- stawka bazowa powiększona o marżę Banku	17.08.2018	Weksel in blanco poręczony przez głównego kredytobiorcę
mBANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	44 000	PLN	14 125	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania na dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji- stawka bazowa powiększona o marżę Banku	17.07.2018	Poręczenie wekslowe i cesja na rzecz Banku potwierdzonych wierzytelności
mBANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	7 000	PLN	6 067	stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania na dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji- stawka bazowa powiększona o marżę Banku	29.04.2022	Poręczenie wekslowe oraz hipoteka umowna
mBANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	10 000	PLN	8 817	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania na dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji- stawka bazowa powiększona o marżę Banku	18.07.2018	Weksel in blanco poręczony przez Delko S.A. hipoteka umowna łączna do kwoty 7.500.000zł cesja wierzytelności oraz zastaw na zapasach

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
mBANK( dawniej BRE BANK S.A BANK ZACHODNI WBK S.A..)	Warszawa	PLN	7 000	PLN	5 169	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania z dnia wykorzystania powiększone o marżę banku	18.07.2018	Zastaw rejestrowy na zapasach do wartości 10.500 tys. zł weksel in blanco poręczony przez Delko
BANK ZACHODNI WBK S.A.	Wrocław	PLN	3 182	PLN	1 899	oprocentowanie na podstawie WIBOR O/N ogłaszanych w serwisie Reuters w danym dniu powiększonym o marżę Banku	19.02.2022	Hipoteka
BANK ZACHODNI WBK S.A.	Wrocław	PLN	5 000	PLN	1 324	WIBOR 1M + marża Banku	31.03.2018	Hipoteka
mBANK( dawniej BRE BANK S.A BANK ZACHODNI WBK S.A..)	Warszawa	PLN	5 000	PLN	-	oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym , wysokość oprocentowania wg stopy WIBOR dla depozytów ON z notowania z dnia wykorzystania powiększone o marżę banku	.18.07.2018	Zastaw rejestrowy na zapasach

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**
**Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku**

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
PKO BP S.A.	Warszawa	PLN	2 500	PLN	1 734	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	11.08.2018	Zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności z należności handlowych.
PEKAO S.A.	Warszawa	PLN	8 500	PLN	6 730	oprocentowanie na podstawie WIBOR O/N ogłaszanych w serwisie Reuters w danym dniu powiększonym o marżę Banku	17.08.2018	Hipoteka na nieruchomości gruntowej, zastaw na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych od ognia i innych zdarzeń losowych
PKO BP S.A.	Warszawa	PLN	8 000	PLN	5 911	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	25.07.2018	Zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności z należności handlowych.
PKO BP S.A.	Warszawa	PLN	8 000	PLN	7 467	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	25.07.2022	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe Delko S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**
**Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku**

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
BANK ZACHODNI WBK S.A.leks	Wrocław	PLN	5 100	PLN	5 100	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych
BANK ZACHODNI WBK S.A.I	Wrocław	PLN	4 000	PLN	-	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2018	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych
BANK ZACHODNI WBK S.A.	Wrocław	PLN	1 500	PLN	1 500	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2019	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych
BANK ZACHODNI WBK S.A.	Wrocław	PLN	2 000	PLN	2 000	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2018	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**
**Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku**

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	PLN	3 500	PLN	2 720	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	16.06.2018	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, poręczenie cywilne
<b>Razem:</b>		-	<b>124 982</b>		<b>70 939</b>			

**Nota 28. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego****Specyfikacja**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Długoterminowe</b>	<b>850</b>	<b>840</b>
z tytułu leasingu finansowego	850	840
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>982</b>	<b>697</b>
z tytułu leasingu finansowego	982	697
<b>Razem</b>	<b>1 832</b>	<b>1 537</b>

**Nota 29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe****Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Długoterminowe</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>38 905</b>	<b>38 946</b>
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 084	34 353
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	327	606
c) zobowiązania publiczno-prawne	3 769	2 900
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 623	904
e) inne zobowiązania	102	183
<b>Razem</b>	<b>38 905</b>	<b>38 946</b>

Na wykazane w saldzie zobowiązania publiczno – prawne w latach 2018 i 2017 składają się przede wszystkim zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wobec ZUS oraz podatku vat.

**Struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 6 miesięcy	2 418	3 635
Od 6 do 12 miesięcy	3	2
Powyżej roku	9	7
<b>Razem</b>	<b>2 430</b>	<b>3 644</b>

**Nota 30. Rezerwy na inne zobowiązania****Specyfikacja rezerw krótkoterminowych i długoterminowych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne	297	287
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 332	2 499
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 089	1 323
- rezerwa na premie	473	414
- rezerwa na odsetki	37	35
- rezerwa na roszczenia sporne	724	724
- rezerwa na wynagrodzenia	9	3
<b>Razem rezerwy</b>	<b>2 629</b>	<b>2 786</b>

## Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Zmiana stanu rezerw	Pozostałe rezerwy				Rezerwa na roszczenia sporne	Razem
	Rezerwa na premie	Rezerwa na odsetki	Rezerwa na wynagrodzenie	Rezerwa na urlopy		
1.01. 2018	414	35	3	1 323	724	2 499
Zwiększenia	789	37	9	1 726	10	2 571
Wykorzystanie	700	35	3	985	-	1 723
Rozwiązanie	30	-	-	975	10	1 015
<b>31.12.2018</b>	<b>473</b>	<b>37</b>	<b>9</b>	<b>1 089</b>	<b>724</b>	<b>2 332</b>
1 .01. 2017	346	34	-	838	-	1 218
Zwiększenia	632	35	3	1 820	724	3 214
Wykorzystanie	543	34	-	718	-	1 295
Rozwiązanie	21	-	-	617	-	638
<b>31.12.2017</b>	<b>414</b>	<b>35</b>	<b>3</b>	<b>1 323</b>	<b>724</b>	<b>2 499</b>

## Zmiana stanu rezerw długoterminowych

Zmiana stanu rezerw	Pozostałe rezerwy				Rezerwa na roszczenia sporne	Razem
	Rezerwa na premie	Rezerwa na odsetki	Rezerwa na odprawy	Rezerwa na urlopy		
1.01. 2018	-	-	287	-	-	287
Zwiększenia	-	-	16	-	-	16
Wykorzystanie	-	-	6	-	-	6
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>297</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>297</b>
1.01. 2017	-	-	171	-	-	171
Zwiększenia	-	-	117	-	-	117
Wykorzystanie	-	-	1	-	-	1
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>287</b>

## Pozostałe informacje

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

Spółki z Grupy tworzyły następujące rezerwy:

- na niewykorzystane urlopy,
- na premie i dodatkowe wynagrodzenia ,
- odsetki od kredytu.
- Na odprawy emerytalne

Rezerwy na świadczenia urlopowe były tworzone na podstawie imiennych zestawień niewykorzystanych urlopów na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku. Na podstawie w/w zestawień, wynagrodzenia brutto wraz z narzutami każdego pracownika, a także średniej przeciętnej ilości dni pracujących w miesiącu w wysokości 22 dni, na każdym pracowniku zostały obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególne dni bilansowe (sposób obliczania: suma rezerw na urlopy na każdym pracowniku obliczonych jako iloczyn ilości dni niewykorzystanego urlopu i wynagrodzenia brutto wraz z narzutami na każdym pracowniku, następnie podzielona przez 22 dni).

Rezerwy na premie bądź wynagrodzenia były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie podjętych uchwał.

Rezerwy na odsetki od kredytu były tworzone w wiarygodnie określonej wartości na podstawie naliczonych odsetek przez bank.

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



## Specyfikacja przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż towarów	597 216	594 120
Sprzedaż usług	36 172	36 074
<b>Razem</b>	<b>633 388</b>	<b>630 194</b>

Grupa całość swoich przychodów osiąga na terenie Polski, dlatego powyżej zaprezentowano podział przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty, miejscowości, w których zostały osiągnięte.

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ogółem

Wyszczególnienie	2018	Struktura 2018	2017	Struktura 2017
Region Zachodni	180 041	28,4	190 200	30,2
Region Wschodni	272 603	43,0	259 937	41,2
Region Centralny	180 744	28,5	180 057	28,6
<b>Razem</b>	<b>633 388</b>	<b>100,0</b>	<b>630 194</b>	<b>100,0</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	2018	Struktura 2018	2017	Struktura 2017
Region Zachodni	21 917	60,6	20 769	27,6
Region Wschodni	8 803	24,3	8 970	24,9
Region Centralny	5 452	15,1	6 335	17,5
<b>Razem</b>	<b>36 172</b>	<b>100,0</b>	<b>36 074</b>	<b>100,0</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	2018	Struktura 2018	2017	Struktura 2017
Region Zachodni	158 124	26,5	169 431	28,6
Region Wschodni	263 800	44,2	250 967	42,2
Region Centralny	175 292	29,4	173 722	29,2
<b>Razem</b>	<b>597 216</b>	<b>100,0</b>	<b>594 120</b>	<b>100,0</b>

## Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2018	2017
Chemia gospodarcza	204 909	211 380
Kosmetyki	142 515	142 510
Artykuły przemysłowe i pozostałe	64 777	58 110
Artykuły higieniczne	99 635	93 813
Artykuły spożywcze	85 380	88 307
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>597 216</b>	<b>594 120</b>

## Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	2018	2017
Amortyzacja	3 068	2 932
Zużycie materiałów i energii	8 871	7 971
Usługi obce	43 274	43 340
Podatki i opłaty	1 735	1 634
Wynagrodzenia	37 377	35 551
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 222	7 521
Pozostałe koszty rodzajowe	2 327	1 973
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	509 469	512 473
<b>Razem</b>	<b>614 343</b>	<b>613 395</b>

## Nota 33. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Zysk ze zbycia środków trwałych</b>	153	-
<b>Dotacje</b>	-	-
<b>Inne przychody operacyjne:</b>	<b>1 141</b>	<b>1 008</b>
- odszkodowania	211	323
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	177	118
- rozwiązanie rezerw	75	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	265	202
- zwrot opłat sądowych i komorniczych	46	37
- czynsz za wynajem	193	193
- przedawnione zobowiązanie	5	5
- nadwyżki	27	-
- pozostałe	142	130
<b>Razem</b>	<b>1 294</b>	<b>1 008</b>

## Nota 34. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2018	2017
Strata ze zbycia środków trwałych	-	187
<b>Inne koszty operacyjne:</b>	<b>1 613</b>	<b>1 522</b>
- towary zlikwidowane, niedobory inwentaryzacyjne	513	164
- odpisy aktualizujące należności	767	235
- odszkodowania	115	150
- rezerwy na zobowiązania	45	707
- darowizny	8	3
- pozostałe	165	263
<b>Razem</b>	<b>1 613</b>	<b>1 709</b>

## Nota 35. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2018	2017
Odsetki z tytułu zwłoki od kontrahenta	47	25
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	5	-
Inne przychody finansowe	-	17
<b>Razem</b>	<b>52</b>	<b>42</b>

**Nota 36. Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>1 811</b>	<b>2 101</b>
- z tytułu kredytów bankowych	1 740	2 033
- z tytułu leasingu finansowego	42	46
- pozostałe odsetki	29	22
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	2
Pozostałe koszty finansowe	160	196
<b>Razem</b>	<b>1 971</b>	<b>2 299</b>

**Nota 37. Podatek dochodowy****Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony**

Wyszczególnienie	2018	2017
Podatek dochodowy bieżący	2 512	3 390
Podatek odroczony	759	-577
<b>Razem</b>	<b>3 271</b>	<b>2 813</b>

**Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem**

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem	18 807	15 142
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	3 193	2 877
Wpływ podatku od różnic trwałych	140	30
Wpływ podatku od różnic przejściowych	759	-577
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu:	-451	-3 253
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-3 143	2 201
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-5 811	-3 728
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	-5 969	-6 343
Pozostałe	-	21
Efektywna stawka podatkowa	17,39	18,58
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>3 271</b>	<b>2 813</b>

**Nota 38. Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej DELKO****Sprzedaż i zakup usług finansowych**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług finansowych		Zakup usług finansowych	
	2018	2017	2018	2017
Jednostka dominująca	235	79	-	43
Jednostki zależne	17	70	235	79
Jednostki współkontrolowane	-	-	17	27

## Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	2018	2017	2018	2017
Jednostka dominująca	299 855	296 346	23	5
Jednostki zależne	5 711	6 964	286 880	283 885
Jednostki współkontrolowane	9	165	18 672	19 585

## Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2018	2017	2018	2017
Jednostka dominująca	1 559	1 367	17 048	15 782
Jednostki zależne	17 041	15 378	2 496	1 899
Jednostki współkontrolowane	971	954	27	18

## Należności i zobowiązania handlowe i pozostałe wewnątrz Grupy

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2018	2017	2018	2017
Jednostka dominująca	1 404	2 238	18 082	16 701
Jednostki zależne	18 104	16 600	2 613	3 130
Jednostki współkontrolowane	1 250	1 086	63	93

## Nota 39. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi innymi niż jednostki zależne

## Sprzedaż i zakup usług

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2018	2017	2018	2017
Jednostka dominująca	731	259	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	10	13	1 653	1 479

## Należności i zobowiązania handlowe i pozostałe

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2018	2017	2018	2017
Jednostka dominująca	-	-	7	7
Kluczowy personel kierowniczy	64	34	27	24

## Nota 40. Struktura przeciętnego zatrudnienia

Wyszczególnienie	2018	2017
Pracownicy fizyczni	564	614
Pracownicy umysłowi	333	327
<b>Razem</b>	<b>897</b>	<b>941</b>

## Nota 41. Koszty zatrudnienia

Wyszczególnienie	2018	2017
Wynagrodzenia	37 377	35 551
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	8 222	7 521
<b>Razem</b>	<b>45 599</b>	<b>43 072</b>

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Wynagrodzenie wypłacone</b>	<b>2 118</b>	<b>1 978</b>
- Zarządu	2 034	1 873
- Rady Nadzorczej	84	105
<b>Wynagrodzenie należne</b>	<b>2 496</b>	<b>2 296</b>
- Zarządu	2 412	2 191
- Rady Nadzorczej	84	105

## Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru – wypłacone

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Delko S.A.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>730</b>	<b>664</b>
- M. Dąbrowski	365	332
- D. Kawecki	365	332
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>84</b>	<b>78</b>
- W. Kowalski	24	24
- D. Ronduda od 10.2017 r.do 06.2018	5	3
- K. Dąbrowska	12	12
- T. Czapla	-	9
- I. Jantoń	12	12
- E. Kawecki od 06.2017 r.	12	6
- D. Martyna	12	12
- M. Szydłowski od 06.2018 r.	7	-
<b>Delko Otto Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>243</b>	<b>256</b>
- P. Laskowski	187	208
- M. Dąbrowski	48	48
- M. Koralewski	8	-
<b>Nika Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>175</b>	<b>206</b>
- D. Kasperkiewicz	175	206
<b>Przedsiębiorstwo Handlowe AMA Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>91</b>	<b>70</b>
- R. Stachowicz	91	70
<b>Frog MS Delko Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>275</b>	<b>221</b>
- M. Krawczyk	275	221
<b>Cosmetics RDT Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>85</b>	<b>112</b>
- A. Kuczwalski	85	112
<b>Blue Stop Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>39</b>	<b>10</b>
- L. Wójcik	-	10
- E. Marcinowska	39	-
<b>Delkor Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>57</b>	<b>119</b>
- B. Jasiak	18	-
- G. Ignaczak	12	94
- A. Marczyk	-	25
- K. Siwecki	18	-
- M. Koralewski	10	-
<b>Delko Esta Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>		<b>77</b>
- T. Wygoda	39	65

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**

- S. Wygoda do 31.08.2018	8	12
- M. Koralewski od 03.07.2018	12	-
<b>Doktor Leks S.A.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>108</b>	<b>111</b>
- M. Szklarski	36	36
- E. Kawecki	-	14
- S.Tokarz	72	61
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- I. Jantoń	-	-
- J. Jantoń	-	-
- T. Wygoda	-	-
<b>Lavende Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>25</b>	<b>24</b>
- P.Laskowski	25	24
<b>RHS Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>		<b>3</b>
- Elzbieta Paradowska do 02.02.2017	-	3
- A. Stanuchiewicz	159	-
<b>Rada Nadzorcza:</b>		<b>27</b>
- Maciej Śliwowski do dnia 02.02.2017	-	9
- Sylwia Śliwowska do dnia 02.02.2017	-	9
- Agnieszka Kotlarska do dnia 02.02.2017	-	9

**Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru – należne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Delko S.A.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>976</b>	<b>914</b>
- M. Dąbrowski	488	457
- D. Kawecki	488	457
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>84</b>	<b>78</b>
- W. Kowalski	24	24
- D.Ronduda od 10.2017 r	5	3
- K. Dąbrowska	12	12
- T. Czapla do 06.2017 r.	-	9
- I.Jantoń	12	12
-E.Kawecki od 06.2017	12	6
-D.Martyna	12	12
-M.Szydłowski od 06.2018	7	-
<b>Delko Otto Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>243</b>	<b>256</b>
- P. Laskowski	226	208
- M. Dąbrowski	48	48
- M.Koralewski	8	-
<b>Nika Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>175</b>	<b>206</b>
- D. Kasperkiewicz	175	206
<b>Przedsiębiorstwo Handlowe AMA Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>103</b>	<b>104</b>
- R. Stachowicz	103	104
<b>Frog MS Delko Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>294</b>	<b>232</b>
- M. Krawczyk	294	232
<b>Cosmetics RDTSp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>114</b>	<b>142</b>
- A. Kuczwalski	114	142

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018**

Blue STOP Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>		<b>13</b>
- L. Wójcik	-	10
-E. Marcinkowska od 01.12.2017 r	39	3
Delkor Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>		<b>109</b>
- B.Jasiak	21	-
- G.Ignaczak	9	94
- A.Marczyk	-	15
-K.Siwecki	21	-
- M.Koralewski	12	-
Delko Esta Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>		<b>77</b>
- T. Wygoda	39	65
- S. Wygoda	8	12
Doktor Leks Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>114</b>	<b>111</b>
- M. Szklarski	39	36
- E. Kawecki	-	14
- S.Tokarz	75	61
<b>Rada Nadzorcza:</b>	-	-
- I. Jantoń	-	-
- J. Jantoń	-	-
- T. Wygoda	-	-
Lavende Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>25</b>	<b>24</b>
- P.Laskowski	25	24
RHS Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>179</b>	<b>3</b>
- Elzbieta Paradowska do 02.02.2017	-	3
-A.Stanuchiewicz	179	-
<b>Rada Nadzorcza:</b>	-	<b>27</b>
- Maciej Śliwowski do dnia 02.02.2017	-	9
- Sylwia Śliwowska do dnia 02.02.2017	-	9
- Agnieszka Kotlarska do dnia 02.02.2017	-	9

**Nota 43. Dywidendy**

Wyszczególnienie	2018	2017
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	-	-

W 2018 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 8 136,0 tys. z tego 5 744,0 tys. zostało wyeliminowane w procesie konsolidacji a 2 392,0 tys. zł zostało wypłacone akcjonariuszom Delko S.A. W 2017 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 13 647,0 tys. zł z tego 11 554,0 tys. zł zostało wyeliminowane w procesie konsolidacji, a 2.093,0 tys. zostało wypłacone akcjonariuszom Delko S.A.

**Nota 44. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję**
**Zysk netto ogółem**

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk /strata netto za rok obrotowy (w złotych)	13 536 000	12 329 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	2,26	2,06
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	2,26	2,06

Wyszczególnienie	2018	2017
Zysk /strata netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 527 000	12 324 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	2,26	2,06
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	2,26	2,06

**Nota 45. Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję**

Wyszczególnienie	2018	2017
Wartość księgowa (w złotych)	79 311 000	68 158 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych)	13,26	11,40
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych)	13,26	11,40

**Nota 46. Zobowiązania, należności i aktywa warunkowe**

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	2018	2017
Poręczenie kredytu	36 700	59 200
Poręczenie gwarancji bankowej	276	276
Hipoteka	44 868	41 118
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	22 700	33 100
Cesja na należnościach	44 000	48 000
Zastaw na zapasach towarów	59 738	57 408
Gwarancja bankowa	351	303
<b>Razem</b>	<b>208 633</b>	<b>239 405</b>

Grupa w prezentowanym okresie nie posiada należności warunkowych.

**Nota 47. Umowy najmu****Przedmiot umowy**

Grupa jest stroną umów najmu. Przedmiotem najmu są pomieszczenia biurowe, pomieszczenia magazynowe, lokale użytkowe z przeznaczeniem na sklepy. Umowy najmu zawarte są na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia do jednego roku.

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

Wyszczególnienie	2018	2017
Do jednego roku	5 931	6 060
Od 1 roku do 5 lat	18 629	19 440
<b>Razem</b>	<b>24 560</b>	<b>25 500</b>

**Nota 48. Umowy leasingu operacyjnego****Przedmiot leasingu**

Grupa jest stroną umów leasingu operacyjnego. Przedmiotem leasingu są samochody osobowe, samochody ciężarowe i wózki widłowe. Umowy leasingu operacyjnego zawarte są na czas określony od 35 m-cy do 48 m-cy. Po zakończeniu



**Zestawienie zobowiązań na koniec kolejnych lat przypadających do spłaty z tytułu zawartych umów leasingowych samochodów**

Wyszczególnienie	2018	2017
Do jednego roku	1 044	553
Od 1 roku do 5 lat	1 196	966
<b>Razem</b>	<b>2 240</b>	<b>1 519</b>

**Nota 49. Informacja na temat umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>
Data zawarcia umowy	8 lipca 2018	16 czerwca 2017
Wynagrodzenie netto za badania jednostkowych SF	82 500 pln	100 000 pln
<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>
Data zawarcia umowy	8 lipca 2018	16 czerwca 2017
Wynagrodzenie netto za przegląd jednostkowych SF za I półrocze	54 700 pln	52 000 pln
<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>
Data zawarcia umowy	8 lipca 2018	16 czerwca 2017
Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego SF	12 000 pln	10 000 pln
<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>
Data zawarcia umowy	8 lipca 2018	16 czerwca 2017
Wynagrodzenie netto za przegląd skonsolidowanego SF za I półrocze	9 000 PLN	5 000 PLN

**Nota 50. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych**

W 2018 r. Delko S.A. nie emitowało, nie dokonywało wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**Nota 51. Wyjaśnienie różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

W sprawozdaniu nie wykazano różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu, ponieważ zgodnie z art. 79 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równorzędne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku, poz.757 z późn. zm.), Spółka nie publikowała raportu kwartalnego za IV kwartał 2018 roku.

**Nota 52. Korekta błędów lat poprzednich**

Zdarzenie nie wystąpiło.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu.

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

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

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

#### **Ryzyko walutowe**

Grupa prowadzi działalność głównie na rynku krajowym w walucie polskiej, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej. Grupa nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

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

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

#### **Analiza wrażliwości**

Zmiana stóp procentowych	średnia ważona stopa oprocentowania kredytów [%]	Odsetki [tys. PLN]	Wpływ na wynik brutto [tys. PLN]	Wpływ na wynik netto [tys. PLN]	Wpływ na kapitały własny
+0,25 p.p.	2,99%	1 879	-157	-127	-127
+0,50 p.p.	3,24%	2 037	-315	-255	-255
+0,75 p.p.	3,49%	2 194	-472	-382	-382
+1,00 p.p.	3,74%	2 351	-629	-510	-510
-0,25 p.p.	2,49%	1 565	157	127	127
-0,50 p.p.	2,24%	1 408	315	255	255
-0,75 p.p.	1,99%	1 250	472	382	382
-1,00 p.p.	1,74%	1 093	629	510	510

#### **Ryzyko kredytowe**

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

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

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

#### **Ryzyko związane z płynnością**

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

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

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

**Nota 54. Sprawy sporne**

Nawiązując do raportu bieżącego z dnia 19 grudnia 2017 roku Spółka Delkor Sp. z o.o. nadal toczy postępowanie sporne z Urzędem Skarbowym w sprawie podatku Vat. Postępowanie zostało przedłużone na podstawie wydanego postanowienia w dniu 31.01.2019 roku do dnia 31.05.2019 roku.

**Nota 55. Zdarzenia po dniu bilansowym**

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

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

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

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

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.04.2019	Dariusz Kawecki	Prezes Zarządu	
23.04.2019	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	
23.04.2019	Bernadeta Nowak	Główny Księgowy	

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera 59 strony.