



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej DELKO  
za rok obrotowy 2017**

**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 PRZEPIŃYWÓW 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 2017 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 31.12.2017 roku, na które składa się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DELKO za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku
- Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dariusz Kawecki

Mirosław Jan Dąbrowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Bernadeta Nowak

Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Śrem, 23.04.2018 roku

## A. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2017 rok okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	2016 rok okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	2017 rok okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	2016 rok okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	630 194	551 218	148 467	125 973
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 399	14 455	4 099	3 303
Zysk (strata) brutto	15 142	12 563	3 567	2 871
Zysk (strata) netto	12 329	10 136	2 905	2 316
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 862	5 910	3 737	1 351
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 964	-12 991	-463	-2 969
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 140	6 489	-3 096	1 483
Przepływy pieniężne netto, razem	758	-592	179	-135
Aktywa, razem	186 279	171 082	44 662	38 671
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	118 121	112 957	28 320	25 533
Zobowiązania długoterminowe	23 622	8 456	5 664	1 911
Zobowiązania krótkoterminowe	94 499	104 501	22 657	23 621
Kapitał własny	68 158	58 125	16 341	13 139
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 434	1 352
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)	2,06	1,69	0,49	0,39
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,40	9,72	2,73	2,20

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 31.12.2017r. oraz 31.12.2016r.
- 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 2017r. oraz 2016r.

Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2017 r.	4,2447
Kurs średni arytmetyczny za okres I-XII 2016 r.	4,3757
Kurs średni na dzień 31.12.2017	4,1709
Kurs średni na dzień 31.12.2016	4,4240

## B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa (tys. zł)	Nota	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>62 977</b>	<b>53 525</b>
1. Wartość firmy	15	31 183	31 183
2. Inne wartości niematerialne	16	551	770
3. Rzeczowe aktywa trwałe	17	27 650	18 903
4. Należności długoterminowe		29	-
5. Aktywa finansowe długoterminowe		96	-
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	3 468	2 669
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>123 194</b>	<b>117 557</b>
1. Zapasy	19	55 583	47 384
2. Należności z tytułu dostaw i usług	20	61 072	52 105
3. Należności pozostałe	20	1 618	13 979
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	20	123	107
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe		14	40
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	4 430	3 672
7. Rozliczenia międzyokresowe	22	354	270
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>23</b>	<b>108</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>186 279</b>	<b>171 082</b>
Pasywa (w tys. zł)	Nota	31.12.2017	31.12.2016
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>68 158</b>	<b>58 125</b>
<b>I. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>68 153</b>	<b>58 125</b>
1. Kapitał akcyjny	24	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	25	49 879	44 782
3. Kapitał rezerwowany	25	1 430	1 430
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 460	-4 198
5. Zyski (strata) netto		12 324	10 131
<b>II. Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli</b>	<b>26</b>	<b>5</b>	<b>-</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>23 622</b>	<b>8 456</b>
1. Kredyty bankowe	27	18 582	3 252
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28	840	1 039
3. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	18	3 913	3 994
4. Rezerwy na inne zobowiązania	30	287	171
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>94 499</b>	<b>104 501</b>
1. Kredyty bankowe	27	52 357	73 663
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28	697	446
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	34 353	25 952
4. Zobowiązania pozostałe	29	3 987	3 193
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	29	606	29
6. Rezerwy na zobowiązania	30	2 499	1 218
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>186 279</b>	<b>171 082</b>

## C. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	Za okres 12 miesięcy 2017	Za okres 12 miesięcy 2016
<b>A. Działalność kontynuowana</b>			
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>31</b>	<b>630 194</b>	<b>551 218</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		36 074	31 111
2. Przychody ze sprzedaży towarów		594 120	520 107
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>32</b>	<b>613 395</b>	<b>536 677</b>
1. Amortyzacja		2 932	2 430
2. Zużycie materiałów i energii		7 971	5 716
3. Usługi obce		43 340	38 060
4. Podatki i opłaty		1 634	841
5. Wynagrodzenia		35 551	24 331
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		7 521	4 751
7. Pozostałe koszty rodzajowe		1 973	1 451
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		512 473	459 097
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>16 799</b>	<b>14 541</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	<b>33</b>	1 008	1 405
2. Pozostałe koszty operacyjne	<b>34</b>	1 709	1 491
3. Zysk na okazjonalnym nabyciu	<b>33</b>	1 301	-
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>17 399</b>	<b>14 455</b>
1. Przychody finansowe	<b>35</b>	42	267
2. Koszty finansowe	<b>36</b>	2 299	2 159
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>		<b>15 142</b>	<b>12 563</b>
1. Podatek dochodowy	<b>37</b>	2 813	2 427
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>12 329</b>	<b>10 136</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>12 329</b>	<b>10 136</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		12 324	10 131
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		5	5
Liczba akcji akcjonariuszy jednostki dominującej (w szt.)		5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)		2,06	1,69

**D. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	Za okres 12 miesięcy 2017	Za okres 12 miesięcy 2016
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>12 329</b>	<b>10 136</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	7
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>-</b>	<b>7</b>
<b>IV. Całkowity dochód za okres, w tym</b>	<b>12 329</b>	<b>10 143</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 324	10 138
2. Przypadający udziałom niesprawującym kontroli	5	5

## E. 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 2017 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>44 782</b>	<b>1 430</b>	<b>-4 198</b>	<b>0</b>	<b>10 131</b>	<b>58 125</b>	<b>0</b>	<b>58 125</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>-203</b>	-	<b>12 324</b>	<b>12 121</b>	<b>5</b>	<b>12 126</b>
Zysk udziałów niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	12 324	12 324	-	12 324
Inne zmiany/przeszacowanie	-	-	-	-203	0	-	-203	-	-203
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>5 097</b>	-	<b>2 941</b>	-	<b>-10 131</b>	<b>-2 093</b>	<b>0</b>	<b>-2 093</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-2 093	-	-	-2 093	0	-2 093
Podział wyniku finansowego	-	5 097	-	5 034	-	-10 131	-	-	0
<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>0</b>	<b>12 324</b>	<b>68 153</b>	<b>5</b>	<b>68 158</b>
<b>Na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>39 087</b>	<b>2 570</b>	<b>-6 202</b>	<b>0</b>	<b>8 270</b>	<b>49 705</b>	<b>29</b>	<b>49 734</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>41</b>	-	<b>10 131</b>	<b>10 172</b>	<b>-29</b>	<b>10 143</b>
Zysk udziałów niesprawujących kontroli	-	-	-	34	-	-	34	-29	5
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	10 131	10 131	-	10 131
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	-	-	-	7	-	-	7	-	7
<b>Transakcje z właścicielami</b>	-	<b>5 695</b>	<b>-1 140</b>	<b>1 963</b>	-	<b>-8 270</b>	<b>-1 752</b>	-	<b>-1 752</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-1 734	-	-	-	-	-1 734	-	-1 734
Podział wyniku finansowego	-	7 429	-1 140	1 963	-	-8 270	-18	-	-18
<b>Na dzień 31 grudnia 2016 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>



## F. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres 12 miesięcy 2017	Za okres 12 miesięcy 2016
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>15 142</b>	<b>12 563</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>720</b>	<b>-6 653</b>
1. Amortyzacja	2 932	2 430
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 034	1 838
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	184	-237
5. Zmiana stanu rezerw	1 397	-693
6. Zmiana stanu zapasów	-8 199	-3 547
7. Zmiana stanu należności	3 378	-9 327
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 772	-6 492
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-84	163
10. Podatek dochodowy	-2 803	-2 030
11. Inne korekty	-7 898	11 242
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>15 862</b>	<b>5 910</b>
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>264</b>	<b>306</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	264	306
2. Zbycie aktywów finansowych	-	-
3. Inne wpływy	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 228</b>	<b>13 297</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 228	2 297
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	11 000
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 964</b>	<b>-12 991</b>
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 858</b>	<b>16 294</b>
1. Kredyty bankowe	4 790	16 249
2. Odsetki	40	37
3. Inne wpływy finansowe	28	8
<b>II. Wydatki</b>	<b>17 998</b>	<b>9 805</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-
2. Wypłata dywidendy	2 093	1 734
3. Spłata kredytów bankowych	12 959	5 548
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	679	473
5. Odsetki	2 047	1 867
6. Inne wydatki finansowe	220	183
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-13 140</b>	<b>6 489</b>
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>758</b>	<b>-592</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>758</b>	<b>-592</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3 672</b>	<b>4 264</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>4 430</b>	<b>3 672</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## G. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

### Segmenty działalności-branżowe i geograficzne

#### 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..

#### Segmenty geograficzne

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

#### 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%.

#### Udział odbiorców w przychodach

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Grupy Kapitałowej DELKO jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów Grupy. W Grupie Kapitałowej DELKO występuje siedem segmentów geograficznych – oparty 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.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodnio-Pomorski	Razem
<b>31.12.2017</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	100 992	117 835	77 247	187 431	64 855	61 079	28 129	637 568
Przychody ze sprzedaży między segmentami	298 361	6 332	2 117	7 762	2 250	3 255	1 099	321 176
<b>Razem</b>	<b>399 353</b>	<b>124 167</b>	<b>79 364</b>	<b>195 193</b>	<b>67 105</b>	<b>64 334</b>	<b>29 228</b>	<b>958 744</b>
<b>31.12.2016</b>								
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Przychody ze sprzedaży poza Grupę	97 617	133 304	78 157	84 278	66 110	61 062	30 690	551 218
Przychody ze sprzedaży między segmentami	291 526	5 108	1 754	3 164	1 763	3 093	770	307 178
<b>Razem</b>	<b>389 143</b>	<b>138 412</b>	<b>79 911</b>	<b>87 442</b>	<b>67 873</b>	<b>64 155</b>	<b>31 460</b>	<b>858 396</b>

Przychody ze sprzedaży z wyłączeniami konsolidacyjnymi

Segmenty działalności	Region Wielkopolski	Region Świętokrzyski	Region Północno-Wschodni	Region Centralny	Region Małopolski	Region Dolnośląski	Region Zachodnio-Pomorski	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>31.12.2017</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży towarów	378 044	117 553	73 722	184 007	62 578	61 057	27 944	310 785	594 120
Przychody ze sprzedaży usług	21 309	6 614	5 642	11 186	4 527	3 277	1 284	17 765	36 074
<b>Razem</b>	<b>399 353</b>	<b>124 167</b>	<b>79 364</b>	<b>195 193</b>	<b>67 105</b>	<b>64 334</b>	<b>29 228</b>	<b>328 550</b>	<b>630 194</b>
<b>31.12.2016</b>									
<b>Przychody ze sprzedaży</b>									
Przychody ze sprzedaży towarów	372 326	132 021	75 180	80 165	63 468	61 184	30 406	294 643	520 107
Przychody ze sprzedaży usług	16 817	6 391	4 731	7 277	4 405	2 971	1 054	12 535	31 111
<b>Razem</b>	<b>389 143</b>	<b>138 412</b>	<b>79 911</b>	<b>87 442</b>	<b>67 873</b>	<b>64 155</b>	<b>31 460</b>	<b>307 178</b>	<b>551 218</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

Segmenty geograficzne opierające się o kryterium lokalizacji aktywów

Segmenty działalności	Region Wielkopolski		Region Świętokrzyski		Region Północno-Wschodni		Region Centralny		Region Małopolski		Region Dolnośląski		Region Zachodnio-Pomorski	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Aktywa segmentu	49 879	53 312	28 369	27 201	20 809	20 790	42 109	22 388	22 590	22 052	15 133	15 733	8 627	9 606
Aktywa nie przypisane		-		-		-		-		-		-		-
<b>Aktywa razem</b>	<b>49 879</b>	<b>53 312</b>	<b>28 369</b>	<b>27 201</b>	<b>20 809</b>	<b>20 790</b>	<b>42 109</b>	<b>22 388</b>	<b>22 590</b>	<b>22 052</b>	<b>15 133</b>	<b>15 733</b>	<b>8 627</b>	<b>9 606</b>
Zobowiązania segmentu	43 402	45 672	18 846	18 182	10 641	11 309	23 402	13 134	11 381	11 296	6 476	8 884	4 974	4 480
Zobowiązania nie przypisane		-		-		-		-		-		-		-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>43 402</b>	<b>45 672</b>	<b>18 846</b>	<b>18 182</b>	<b>10 641</b>	<b>11 309</b>	<b>23 402</b>	<b>13 134</b>	<b>11 381</b>	<b>11 296</b>	<b>6 476</b>	<b>8 884</b>	<b>4 974</b>	<b>4 480</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	397	-	652	750	0	-	1 216	525	318	220	197	287	8	170
Nakłady nie przypisane do segmentów		-		-		-		-		-		-		-
<b>Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne razem</b>	<b>397</b>	<b>-</b>	<b>652</b>	<b>750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 216</b>	<b>525</b>	<b>318</b>	<b>220</b>	<b>197</b>	<b>287</b>	<b>8</b>	<b>170</b>
Amortyzacja	160	174	685	659	497	567	979	344	269	325	178	195	164	166
Amortyzacja nie przypisana do segmentu		-		-		-		-		-		-		-
<b>Amortyzacja ogółem</b>	<b>160</b>	<b>174</b>	<b>685</b>	<b>659</b>	<b>497</b>	<b>567</b>	<b>979</b>	<b>344</b>	<b>269</b>	<b>325</b>	<b>178</b>	<b>195</b>	<b>164</b>	<b>166</b>
Odpisy aktualizujące	843	823	620	391	413	447	1 015	314	1 268	1 261	1 322	-	88	95
Nie przypisane odpisy aktualizujące		-		-		-		-		-		-		-
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b>843</b>	<b>823</b>	<b>620</b>	<b>391</b>	<b>413</b>	<b>447</b>	<b>1 015</b>	<b>314</b>	<b>1 268</b>	<b>1 261</b>	<b>1 322</b>	<b>0</b>	<b>88</b>	<b>95</b>

Wyniki segmentów geograficznych

Segmenty działalności	Region Wielkopolski		Region Świętokrzyski		Region Północno-Wschodni		Region Centralny		Region Małopolski		Region Dolnośląski		Region Zachodnio-Pomorski	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>399 353</b>	<b>389 143</b>	<b>124 167</b>	<b>138 412</b>	<b>79 364</b>	<b>79 911</b>	<b>195 193</b>	<b>87 442</b>	<b>67 105</b>	<b>67 873</b>	<b>64 334</b>	<b>64 155</b>	<b>29 228</b>	<b>31 460</b>
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>394 856</b>	<b>385 385</b>	<b>122 907</b>	<b>136 356</b>	<b>77 180</b>	<b>77 935</b>	<b>191 373</b>	<b>85 786</b>	<b>64 234</b>	<b>65 012</b>	<b>63 618</b>	<b>62 858</b>	<b>28 435</b>	<b>30 443</b>
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>4 497</b>	<b>3 758</b>	<b>1 260</b>	<b>2 056</b>	<b>2 184</b>	<b>1 976</b>	<b>3 820</b>	<b>1 656</b>	<b>2 871</b>	<b>2 861</b>	<b>716</b>	<b>1 297</b>	<b>793</b>	<b>1 017</b>

**H. INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA 2017 ROK**

**Nota 1. Wprowadzenie**

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

Rokiem obrachunkowym 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).

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
- Świadczenia usług pośrednictwa w handlu,
- Wynajem pomieszczeń.

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

Dnia 12 grudnia 2016r. Delko S.A. podpisała warunkową umowę nabycia 100% udziałów w spółce RHS Sp. z o.o. z Wielunia. Przejście własności udziałów na Delko S.A. nastąpiło 02 lutego 2017r. po ziszczeniu się warunku zawieszającego, tj. uzyskania zgody prezesa UOKiK na koncentrację. Przejście własności udziałów nastąpiło po ziszczeniu się warunku zawieszającego w dniu 02 lutego 2017 r.

Spółka RHS Sp. z o.o. prowadzi 24 samoobsługowe sklepy i markety spożywcze o powierzchni sprzedażowej od 100 m<sup>2</sup> do 800m<sup>2</sup> każdy, pod marką SEDAL. Sklepy zlokalizowane są w lokalach wynajmowanych i własnych. Lokalizacje znajdują się w miejscowościach od 700 mieszkańców do 60.000 mieszkańców, w woj. łódzkim, opolskim i wielkopolskim (m.in. w Wieluniu, Sieradzu, Oleśnie, Kępnie, Namysłowie i Bełchatowie). Sklepy oferują pełny asortyment spożywczy, w tym nabiał, mięso, warzywa, alkohole i artykuły przemysłowe. Placówki posiadają ujednolicony standard. Sklepy SEDAL znane są klientom od ponad 20 lat. Dodatkowo RHS Sp. z o.o. prowadzi hurtownię spożywczą w Wieluniu, Spółka posiada 7 nieruchomości własnych.

**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.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

W 2017 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        |
| - Damian Ronduda            | - Członek        |

W 2017 roku oraz w okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Pana Wojciecha Szymona Kowalskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji,
- Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Panią Karolinę Kamilę Dąbrowską na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji,
- Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Panią Danutę Bronisławę Martynę na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji,
- Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Panią Agatę Jantoń na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji,
- Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2017 roku powołano Pana Emila Kaweckiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji,
- Uchwałą nr 1/2017 Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 21 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza XII kadencji ukonstytuowała się w następujący sposób: Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wojciech Szymon Kowalski, Członkowie Rady Nadzorczej: Karolina Kamila Dąbrowska, Iwona Agata Jantoń, Danuta Bronisława Martyna, Emil Kawecki,
- Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 października 2017 roku powołano Pana Damiana Ronduda na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji,

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

**Nota 5. Skład Grupy**

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2017	Udział procentowy Grupy na dzień 31.12.2016
1	Nika Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	100,00
2	PH AMA Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, i wyrobów farmaceutycznych, Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	100,00
3	Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Łomża	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, i wyrobów farmaceutycznych, Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00	100,00
4	Blue STOP Sp. z o.o.	Śrem	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, 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 farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	100,00	100,00
6	Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych.	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 farmaceutycznych.	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 farmaceutycznych.	100,00	100,00
9	Delko Esta Sp. z o.o.	Stargard Szczeciński	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych.	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	-

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

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

## **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

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 Szczeciński, 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 2017**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26 kwietnia 2018 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 2017 rok zostało sporządzone w oparciu o:



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

- 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.

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

### Nota 9. Format sprawozdania finansowego

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

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

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

### Nota 10. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 01.01.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2016 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 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

### Nota 11. Zmiany MSSF

#### • Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nie obowiązujące

W sprawozdaniu finansowym za rok 2017 zastosowano po raz pierwszy zmiany do następujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2017 r.:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” - Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji Obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2017 r. Zmiany wprowadzają obowiązek ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat.

Zmiana wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka jest zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej a także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków. Oczekuje się, że zmiany w MSR 7 oraz MSR 12 nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

- MSSF 9: „Instrumenty finansowe” z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.

Nowy standard eliminuje dotychczasową klasyfikację aktywów finansowych na: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności oraz zastępuje je nową klasyfikacją obejmującą: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. MSSF 9 wprowadza również zmianę w zakresie pomiaru wartości utraty wartości aktywów finansowych. Zgodnie z nowymi założeniami jednostki zobowiązane będą do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych” w miejsce dotychczasowej „koncepcji strat poniesionych”

Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, która będzie podlegać nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności z tytułu dostaw i usług. W zakresie oceny ryzyka

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

kredytowego Grupa dokonała analizy dotychczasowej metodologii tworzenia odpisów na należności, która uwzględnia podejście indywidualne oraz podejście wskaźnikowe w oparciu o historyczne statystyki spłacalności. Grupa zastosuje uproszczone podejście, które zakłada, że odpis na oczekiwane straty kredytowe będzie równy kwocie oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia ekspozycji. Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa będzie wykorzystywała matrycę odpisów, opracowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności (z uwzględnieniem stopnia odzyskania należności poprzez działania windykacyjne czy wykorzystanie zabezpieczeń). Zdaniem Zarządu Spółki nowy sposób kalkulacji odpisów prawdopodobnie nie wpłynie istotnie na wartość odpisu na dzień 01 stycznia 2018 roku, tym samym, na moment pierwszego zastosowania standardu wartość należności nie ulegnie istotnej zmianie.

- MSSF 15 oraz objaśnienia stosowania do MSSF 15: „Przychody z umów z klientami“, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.

Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. Zgodnie z nowym standardem jednostka będzie stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad dobrami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Standard zawiera również nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

W 2017 roku Grupa przeprowadziła ocenę wpływu wprowadzenia MSSF15 na stosowane zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy i jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach oraz interpretacjach dotyczących MSSF 15 i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Grupa stosuje dany standard po raz pierwszy tj. począwszy od dnia 01 stycznia 2018 r. oraz na skutek zmian interpretacji standardu. Grupa będzie monitorować wszelkie przyszłe zmiany w tym zakresie.

Grupa przeprowadziła proces oceny wpływu zastosowania założeń nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w szczególności w odniesieniu do prawa zwrotów, bonusów i rabatów.

Grupa przeanalizowała także wysokość kosztów dodatkowych związanych z doprowadzeniem do zawarcia nowych umów z klientami i nie dokonywać ich kapitalizacji przez okres trwania kontraktu, a ujmować je jak dotychczas jako koszt danego okresu sprawozdawczego ze względu na brak pewności ich odzyskania.

Na podstawie przeprowadzonych analiz najistotniejszych obszarów działalności Grupa ocenia, że w momencie początkowego zastosowania standardu MSSF 15 nie będzie miał prawdopodobnie istotnego wpływu na moment ujęcia, wysokość oraz rodzaj przychodów prezentowanych w sprawozdaniach finansowych.

- MSSF 16, który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.

MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa ocenia, że wprowadzenie MSSF 16 będzie miało wpływ na ujawnienie środków transportowych użytkowanych na podstawie umów najmu oraz dzierżawionych budynków.

## Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:

- MSSF 14 - Odroczone salda z regulowanej działalności,
- MSSF 17 - Umowy ubezpieczeniowe,

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

---

- Zmiany do MSSF 2 - Płatności na bazie akcji: Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji,
- Zmiany do MSSF 9 - Instrumenty finansowe: Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą,
- 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,
- Zmiany do MSR 19 - Świadczenia pracownicze: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu,
- Zmiany do MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Zmiany do MSR 40 - Nieruchomości inwestycyjne: Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych,
- 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,
- Interpretacja KIMSF 22 - Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe,
- Interpretacja KIMSF 23 - Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego.

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 sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

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

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1.01.2017 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Grupę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dniem 31.12.2016 r. oraz tam opisanymi.

### **Nota 13. Szacunki Zarządu**

Sporządzenie 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:

- 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 sprawozdanie 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 lata zakończone dnia 31 grudnia 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku (jako dane porównywalne) 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

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

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

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” ujmują 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 mniejszościowych do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

### Inwestycje w jednostki zależne

Delko S.A. wraz z jedenastoma spółkami zależnymi tworzy grupę kapitałową DELKO.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek zależnych ujmują się w sprawozdaniu finansowym metodą pełną. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki zależnej na dzień nabycia ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

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

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

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

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

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

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

### Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa powinna:

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

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

### Sprzedaż towarów

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

**Grupa Kapitałowa Delko**

**w tys. złotych**

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

---

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

### Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

### Leasing

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

### Waluty obce

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 powtórnemu 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.

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.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

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 sprawozdanie z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

### Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

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

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

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

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

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, 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.

### Zapasy

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

### Rezerwy

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

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

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

### Aktywa finansowe



## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

---

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

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

### Metoda efektywnej stopy procentowej

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

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

### Kredyty i należności

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

### Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

#### Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

#### Instrumenty kapitałowe

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

#### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

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

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

### Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

### Nota 15. Wartość firmy

#### Specyfika wartości firmy

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
- 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 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>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>1 097</b>	<b>2 684</b>	<b>3 581</b>	<b>1 045</b>	<b>4 190</b>	-	-	<b>12 597</b>
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	13 336	5 250	18 586
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-	-

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

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
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2016</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 2017</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2016</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto</b>								
<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>Na dzień 31 grudnia 2016</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>

**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 2017 i 2016 roku.

Jako środek generujący przepływy pieniężne uznano spółkę zależną, do której powyższa wartość firmy została alokowana.

Przeprowadzone przez Grupę testy na utratę wartości nie wykazały, konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość firmy zarówno na dzień 31 grudnia 2017 jak i 31 grudnia 2016 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	31.12.2017	31.12.2016
Bazy danych klientów	410	530
Prawa autorskie	103	161
Oprogramowanie, licencje	38	79
<b>Razem</b>	<b>551</b>	<b>770</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

## Zmiana wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	Prawa autorskie	Bazy danych klientów	Oprogramowanie, Licencje	Razem
<b>Wartość księgowa brutto</b>				
1 stycznia 2017	3 418	3 462	2 006	8 886
Zwiększenie	27	24	51	
Inne zwiększenie	9	0	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>
1 stycznia 2016	3 403	3 508	2 089	9 000
Zwiększenie	15		27	42
Zmniejszenie		46	110	156
<b>31 grudnia 2016</b>	<b>3 418</b>	<b>3 462</b>	<b>2 006</b>	<b>8 886</b>
<b>Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące</b>				
1 stycznia 2017	3 257	2 932	1 927	8 116
Amortyzacja za rok	62	147	65	274
Inne zwiększenia	5	0	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>
1 stycznia 2016	3 194	2 834	1 926	7 954
Amortyzacja za rok	63	145	111	319
Inne zwiększenia				
Odpisy aktualizujące		1		1
Zmniejszenia		46	110	156
<b>31 grudnia 2016</b>	<b>3 257</b>	<b>2 932</b>	<b>1 927</b>	<b>8 116</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>103</b>	<b>410</b>	<b>38</b>	<b>551</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>161</b>	<b>530</b>	<b>79</b>	<b>770</b>

## Struktura własności wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	551	770
Obce	-	-
<b>Razem</b>	<b>551</b>	<b>770</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.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

**Nota 17. Rzeczowe aktywa trwałe**

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Środki trwałe, w tym:</b>	27 341	18 852
- Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3654	2 020
- Budynki i budowle	16 886	10 964
- Urządzenia techniczne i maszyny	799	191
- Środki transportu	5 453	4 992
- Inne środki trwałe	521	685
<b>Środki trwałe w budowie</b>	337	51
<b>Razem</b>	<b>27 650</b>	<b>18 903</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>						
Na dzień 1 stycznia 2017	16 692	2 129	13 555	3 095	51	<b>35 522</b>
Zwiększenia - zakup	221	278	1 876	110	735	<b>3 220</b>
Zwiększenia - inne	498	24	6	-	-	<b>528</b>
Zwieszenia nowa spółka	9 253	1 070	1 229	97	234	<b>11 883</b>
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	11	81	1 324	341	683	<b>2 358</b>
<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>
Na dzień 1 stycznia 2016	15 469	2 106	12 768	2 680	1 125	<b>34 148</b>
Zwiększenia - zakup	133	95	1 512	479	222	<b>2 441</b>
Zwiększenia - inne	1 130	-	-	-	-	<b>1 130</b>
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	40	72	725	64	1 296	<b>2 197</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>16 692</b>	<b>2 129</b>	<b>13 555</b>	<b>3 095</b>	<b>51</b>	<b>35 522</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>						
Na dzień 1 stycznia 2017	3 708	1 938	8 563	2 410	-	<b>16 619</b>
Amortyzacja za rok	616	252	1 671	154	-	<b>2 693</b>
Pozostałe zwiększenia	1 850	684	1 316	386	-	<b>4 236</b>
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	61	253	1 661	510	-	<b>2 431</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>6 113</b>	<b>2 621</b>	<b>9 943</b>	<b>2 440</b>	-	<b>21 117</b>
Na dzień 1 stycznia 2016	3 367	1 944	7 724	2 318	-	<b>15 353</b>
Amortyzacja za rok	367	66	1 515	152	-	<b>2 100</b>
Pozostałe zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	26	72	676	60	-	<b>834</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>3 708</b>	<b>1 938</b>	<b>8 563</b>	<b>2 410</b>	-	<b>16 619</b>
<b>Wartość netto</b>						
Na dzień 31 grudnia 2017	<b>20 540</b>	<b>799</b>	<b>5 453</b>	<b>521</b>	<b>337</b>	<b>27 650</b>
Na dzień 31 grudnia 2016	<b>12 984</b>	<b>191</b>	<b>4 992</b>	<b>685</b>	<b>51</b>	<b>18 903</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

## Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	25 926	17 494
Użytkowane na podstawie umowy leasingu	1 724	1 409
<b>Razem</b>	<b>27 650</b>	<b>18 903</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 2017 roku i 2016 roku nie wystąpiły okoliczności w wyniku, których jednostka winna utworzyć istotne odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Jednostka 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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Amortyzacja	98	107
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	443	339
Odpis na utratę wartości aktywów trwałych	154	-
Odsetki naliczone niezapłacone	161	140
<b>Rezerwy w tym;</b>	<b>1 896</b>	<b>1 581</b>
- na premie i wynagrodzenia	88	70
- na urlopy	239	142
- bonusy	1 418	1 287
- strata podatkowa	21	50
- na odprawy emerytalne	49	32
- na inwestycje w obcym środku trwałym	81	-
<b>Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku</b>	<b>107</b>	<b>114</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>372</b>	<b>217</b>
<b>Niezrealizowana marża konsolidacyjna</b>	<b>237</b>	<b>171</b>
<b>Razem</b>	<b>3 468</b>	<b>2 669</b>

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek roku	2 669	1 818
Zwiększenia	2 570	2 858
Zmniejszenia	1 771	2 007
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>3 468</b>	<b>2 669</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 2017-2016 aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Przeszacowanie środków trwałych	344	366
Amortyzacja	326	347
Odpisy aktualizujące wartość wyceny	912	913
Rezerwa na bonusy przychodowe	1 892	1 986
Pozostałe	439	382
<b>Razem</b>	<b>3 913</b>	<b>3 994</b>

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

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek roku	3 994	2 741
Zwiększenia	3 452	3 802
Zmniejszenia	3 533	2 549
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>3 913</b>	<b>3 994</b>

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

**Nota 19. Zapasy**

Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Materiały	248	69
Zaliczki na dostawy	-	-
Towary	55 335	47 315
<b>Razem</b>	<b>55 583</b>	<b>47 384</b>

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Wartość brutto</b>	<b>57 548</b>	<b>48 424</b>
- Materiały	248	69
- Towary	57 300	48 355
<b>Odpisy aktualizujące zapasy</b>	<b>1 965</b>	<b>1 040</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>55 583</b>	<b>47 384</b>
- Materiały	248	69
- Towary	55 335	47 315

Pozostałe informacje

W roku 2017 i 2016 Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów. Na zapasach na dzień 31 grudnia 2017 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	31.12.2017	31.12.2016
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>29</b>	<b>-</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	61 072	55 774
Należności publiczno-prawne	1 123	2 358
Pozostałe należności	618	12 240
<b>Należności brutto razem</b>	<b>62 813</b>	<b>70 372</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 120	4 181
<b>Należności netto razem</b>	<b>58 693</b>	<b>66 191</b>

## Pozostałe informacje

Na saldo pozostałe należności w 2017 r i w 2016 r składa się podatek vat podlegający odliczeniu w terminie późniejszym po potwierdzeniu przez odbiorców korekt vat do sprzedaży towarów oraz w 2016 r wpłata na zakup udziałów spółki RHS Sp. z o.o. w wysokości 11 000,00 tys. zł.

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Odpisy aktualizujące na początek okresu	4 181	5 296
Zwiększenia	354	793
Zmniejszenia	415	1 908
<b>Odpis aktualizujący na koniec roku</b>	<b>4 120</b>	<b>4 181</b>

Struktura walutowa należności długoterminowych i krótkoterminowych netto

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
a) Należności w walucie polskiej	58 655	66 177
b) Należności w walutach obcych (wg .walut i po przeliczeniu na zł.)	38	14
- tys. USD	11	3,3
- tys. PLN	38	14
<b>Razem należności krótkoterminowe</b>	<b>58 693</b>	<b>66 191</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
do 6 miesięcy	16 378	16 238
Od 6 do 12 miesięcy	144	238
Powyżej roku	3 526	2 645
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, brutto</b>	<b>20 048</b>	<b>19 121</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 120	4 181
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, netto</b>	<b>15 928</b>	<b>14 940</b>



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

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

Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	1 243	284
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 591	2 970
Pozostałe środki pieniężne	596	418
<b>Razem</b>	<b>4 430</b>	<b>3 672</b>

Specyfikacja walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
a) Środki pieniężne w walucie polskiej	4 034	3 651
b) Środki pieniężne w walutach obcych (wg. walut i po przeliczeniu na zł.)	396	21
- tys. EUR	95	4,7
- tys. PLN	396	21
- tys. USD	-	-
- tys. PLN	-	-
<b>Razem środki pieniężne i aktywa pieniężne</b>	<b>4 430</b>	<b>3 672</b>

Pozostałe informacje

Środki pieniężne Grupa lokuje na rachunkach bieżących takich banków, jak: PKO Bank Polski S.A., BZ WBK S.A., mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.), PEKAO S.A., ING Bank Śląski S.A.

**Nota 22. Rozliczenia międzyokresowe**

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Abonament, prenumeraty	18	15
Koszty ubezpieczenia	241	191
Pozostałe	95	64
<b>Razem</b>	<b>354</b>	<b>270</b>

**Nota 23. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rzeczowy majątek trwały	108	-
	-	-
<b>Razem</b>	<b>108</b>	<b>-</b>

Na rzeczowy majątek trwały przeznaczony do zbycia składa się wartość netto samochodów osobowych.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

**Nota 24. Kapitał własny**

Specyfikacja kapitału akcyjnego

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał akcyjny	5 980	5 980

Struktura kapitału akcyjnego wg serii akcji

Seria	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2017	Liczba wyemitowanych akcji na 31.12.2016
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 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>	

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 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 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 Nowel	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>

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 442 500	1 442 500	1	24,12%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 013 510	1 013 510	1	16,95%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 984 340	2 984 340	1	49,91%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100%</b>

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	1 584 980	1 584 980	1	26,50%
Mirosław Jan Dąbrowski	1 017 098	1 017 098	1	17,01%
Mirosław Nowel	539 650	539 650	1	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 838 272	2 838 272	1	47,47%
<b>Razem</b>	<b>5 980 000</b>	<b>5 980 000</b>		<b>100,0%</b>

### Nota 25. Kapitały pozostałe

Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Odpisy z zysku za poprzednie lata	49 879	44 782
<b>Razem</b>	<b>49 879</b>	<b>44 782</b>

Kapitał rezerwowy

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
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	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał udziałów niesprawujących kontroli	5	-
<b>Razem</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

## Specyfikacja kredytów bankowych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty	70 939	76 915
- długoterminowe	18 582	3 252
- krótkoterminowe	52 357	73 663
<b>Kredyty razem</b>	<b>70 939</b>	<b>76 915</b>

## Struktura kredytów bankowych według terminów wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Do 1 roku	52 357	73 663
Od 1 roku do 3 lat	15 434	2 511
Od 4 do 5 lat	3 148	456
Powyżej 5 lat	0	285
<b>Razem kredyty</b>	<b>70 939</b>	<b>76 915</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		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		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		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		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 2017

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 BANK ZACHODNI WBK S.A..)	Warszawa	PLN	7 000		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		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		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		0	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 2017

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		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		6730	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

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

## 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	8 000		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		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.
BANK ZACHODNI WBK S.A.leks	Wrocław	PLN	5 100		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		0	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 2017

## 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.	Wrocław	PLN	1 500		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		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
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	PLN	3 500		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>			

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**
**Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2016 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		240	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	18.07.2017	Weksel in blanco poręczony przez głównego kredytobiorcę
PKO BP S.A.	Warszawa	PLN	5 000		4 791	zmienna stopa procentowa składająca się ze stawki referencyjnej powiększonej o marżę Banku, stawkę referencyjną stanowi stopa procentowa WIBOR powiększonej o marżę banku	25.10.2018	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe Delko Otto Sp. z o. o. i Nika Sp. z o.o.
m BANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	39 000		21 740	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	18.07.2017	Poręczenie wekslowe i cesja na rzecz Banku potwierdzonych wierzytelności
mBANK( dawniej BRE BANK S.A.)	Warszawa	PLN	9 000		7 501	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	16.07.2017	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 2017**

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	7 000		5 392	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	17.07.2017	Zastaw rejestrowy na zapasach do wartości 10.500 tys. zł weksel in blanco poręczony przez Delko
PEKAO S.A.	Warszawa	PLN	9 000		8 357	oprocentowanie na podstawie WIBOR O/N ogłaszanych w serwisie Reuters w danym dniu powiększonym o marżę Banku	17.08.2017	Hipoteka na nieruchomości gruntowej, zastaw na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych od ognia i innych zdarzeń losowych
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa	PLN	3 400		1 425	WIBOR 1M + marża Banku	31.03.2023	Hipoteka łączna zwykła w kwocie 3 400 pln jako zabezpieczenie należności głównej oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 718 080 pln jako zabezpieczenie należności ubocznych, ustawiona na PWUG oraz na związanej z tym prawem własności budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości – cesja z praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości na kwotę nie niższą niż 5 000 tys. pln
PKO BP S.A.	Warszawa	PLN	2 500		2 055	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	11 08.2018	Zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności z należności handlowych.
<b>Razem:</b>			<b>- 75 600</b>		<b>51 501</b>			

## Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2016 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	8 000		8 000	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	09.08.2017	Zastaw rejestrowy na zapasach, przelew wierzytelności z należności handlowych.
PKO BP S.A.	Warszawa	PLN	8 000		4 804	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	28.06.2017	Weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe Delko S.A.
BANK ZACHODNI WBK S.A.	Wrocław	PLN	5 100		5 100	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych
BANK ZACHODNI WBK S.A.	Wrocław	PLN	4 000		2 066	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

## Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2016 roku

Bank	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN			
BANK ZACHODNI WBK S.A.	Wrocław	PLN	1 500		1 500	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych
BANK ZACHODNI WBK S.A.	Wrocław	PLN	2 000		2 000	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	06.12.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, zastaw na należnościach handlowych
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	PLN	3 000		1 944	oprocentowanie na podstawie WIBOR 1M z bieżącego dnia powiększonym o marżę Banku	13.03.2017	Zastaw rejestrowy na towarach, przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia, poręczenie cywilne
<b>Razem:</b>		-	<b>107 200</b>		<b>76 915</b>			

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

Specyfikacja

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Długoterminowe</b>	<b>840</b>	<b>1 039</b>
z tytułu leasingu finansowego	840	1 039
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>697</b>	<b>446</b>
z tytułu leasingu finansowego	697	446
<b>Razem</b>	<b>1 537</b>	<b>1 485</b>

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i zobowiązań pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Długoterminowe</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>		<b>29 174</b>
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 353	25 952
b) zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	606	29
c) zobowiązania publiczno-prawne	2 900	2 096
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	904	910
e) inne zobowiązania	183	187
<b>Razem</b>	<b>38 946</b>	<b>29 174</b>

Na wykazane w saldzie zobowiązania publiczno – prawne w latach 2017 i 2016 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	31.12.2017	31.12.2016
Ddo 6 miesięcy	3 635	5 489
Od 6 do 12 miesięcy	2	-
Powyżej roku	7	10
<b>Razem</b>	<b>3 644</b>	<b>5 499</b>

**Nota 30. Rezerwy na inne zobowiązania**

Specyfikacja rezerw krótkoterminowych i długoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne	<b>287</b>	<b>171</b>
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	<b>2 499</b>	<b>1 218</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 323	838
- rezerwa na premie	414	346
- rezerwa na odsetki	35	34
- rezerwa na roszczenia sporne	724	-
- rezerwa na wynagrodzenia	3	-
<b>Razem rezerwy</b>	<b>2 786</b>	<b>1 389</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 stycznia 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>
1 stycznia 2016	408	18	-	801	594	1 821
Zwiększenia	590	31	-	1 704	-	2 325
Wykorzystanie	603		-	1 632	594	2 829
Rozwiązanie	49	15	-	35	-	99
<b>31.12.2016</b>	<b>346</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>838</b>	<b>-</b>	<b>1 218</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 stycznia 2017	-	-	171	-	-	171
Zwiększenia	-	-	117	-	-	117
Wykorzystanie	-	-	1	-	-	1
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2017</b>			<b>287</b>			<b>287</b>
1 stycznia 2016	-	-	261	-	-	261
Zwiększenia	-	-	14	-	-	14
Wykorzystanie	-	-	104	-	-	104
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2016</b>			<b>171</b>			<b>171</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 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 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 obliczone rezerwy na urlopy, które po zsumowaniu dawały wartość utworzonych rezerw na poszczególnie 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 aktuarialnych (tj. średni wzrost wynagrodzenia, stopa dyskontowa, wiek i prawdopodobieństwo wypłaty odprawy).

## Specyfikacja przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	2017	2016
Sprzedaż towarów	594 120	520 107
Sprzedaż usług	36 074	31 111
<b>Razem</b>	<b>630 194</b>	<b>551 218</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	2017	Struktura 2017	2016	Struktura 2016
Region Wielkopolski	100 992	16,0	97 617	17,7
Region Świętokrzyski	117 834	18,7	133 304	24,2
Region Północno-Wschodni	77 248	12,3	78 157	14,2
Region Centralny	180 057	28,6	84 278	15,3
Region Małopolski	64 855	10,3	66 110	12,0
Region Dolnośląski	61 079	9,7	61 062	11,1
Region Zachodniopomorski	28 129	4,5	30 690	5,6
<b>Razem</b>	<b>630 194</b>	<b>100,0</b>	<b>551 218</b>	<b>100,0</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży usług

Wyszczególnienie	2017	Struktura 2017	2016	Struktura 2016
Region Wielkopolski	82 413	15,8	15 204	48,9
Region Świętokrzyski	130 077	25,0	3 227	10,4
Region Północno-Wschodni	75 136	14,4	3 021	9,7
Region Centralny	80 071	15,4	4 207	13,5
Region Małopolski	63 362	12,2	2 748	8,8
Region Dolnośląski	58 842	11,3	2 220	7,1
Region Zachodniopomorski	30 206	5,8	484	1,6
<b>Razem</b>	<b>520 107</b>	<b>100,0</b>	<b>31 111</b>	<b>100,0</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	2017	Struktura 2017	2016	Struktura 2016
Region Wielkopolski	81 698	13,8	82 413	15,8
Region Świętokrzyski	114 780	19,3	130 077	25,0
Region Północno-Wschodni	73 613	12,4	75 136	14,4
Region Centralny	173 722	29,2	80 071	15,4
Region Małopolski	62 574	10,5	63 362	12,2
Region Dolnośląski	59 954	10,1	58 842	11,3
Region Zachodniopomorski	27 779	4,7	30 206	5,8
<b>Razem</b>	<b>594 120</b>	<b>100,0</b>	<b>520 107</b>	<b>100,0</b>



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2017	2016
Chemia gospodarcza	211 380	229 226
Kosmetyki	142 510	140 625
Artykuły przemysłowe i pozostałe	58 110	61 945
Artykuły higieniczne	93 813	88 239
Artykuły spożywcze	88 307	72
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>594 120</b>	<b>520 107</b>

**Nota 32. Koszty działalności operacyjnej****Specyfikacja kosztów działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	2017	2016
Amortyzacja	2 932	2 430
Zużycie materiałów i energii	7 971	5 716
Usługi obce	43 340	38 060
Podatki i opłaty	1 634	841
Wynagrodzenia	35 551	24 331
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 521	4 751
Pozostałe koszty rodzajowe	1 973	1 451
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	512 473	459 097
<b>Razem</b>	<b>613 395</b>	<b>536 677</b>

**Nota 33. Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Zysk ze zbycia środków trwałych</b>	-	256
<b>Dotacje</b>	-	28
<b>Inne przychody operacyjne:</b>	<b>1 008</b>	<b>1 121</b>
- odszkodowania	323	219
- dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych (PFRON)	118	112
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na towary	-	171
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	202	389
- zwrot opłat sądowych i komorniczych	37	8
- czynsz za wynajem	193	111
- przedawnione zobowiązanie	5	27
- pozostałe	130	84
<b>Razem</b>	<b>1 008</b>	<b>1 405</b>

W I kwartale 2017r. Zarząd Spółki Delko S.A. dokonał połączenia Spółki Delko S.A. z RHS Spółka z o.o. z Wielunia.

W wyniku połączenia powstała ujemna wartość firmy w wysokości 1.301.000,00 zł . która spółka ujęła w bieżącym wyniku i zaprezentowała w Sprawozdaniu z całkowitych dochodach jako zysk na okazjonalnym nabyciu w działalności operacyjnej.

**Nota 34. Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	2017	2016
Strata ze zbycia środków trwałych	187	-
<b>Inne koszty operacyjne:</b>	<b>1 522</b>	<b>1 491</b>
- towary zlikwidowane, niedobory inwentaryzacyjne	164	247
- odpisy aktualizujące należności	235	863
- odszkodowania	150	77
- rezerwy na zobowiązania	707	-
- darowizny	3	5
- pozostałe	263	299
<b>Razem</b>	<b>1 709</b>	<b>1 491</b>

**Nota 35. Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	2017	2016
Odsetki z tytułu zwłoki od kontrahenta	25	254
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	6
Inne przychody finansowe	17	7
<b>Razem</b>	<b>42</b>	<b>267</b>

**Nota 36. Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Odsetki, w tym</b>	<b>2 101</b>	<b>1 871</b>
- z tytułu kredytów bankowych	2 033	1 766
- z tytułu leasingu finansowego	46	48
- pozostałe odsetki	22	57
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	2	14
Pozostałe koszty finansowe	196	274
<b>Razem</b>	<b>2 299</b>	<b>2 159</b>

**Nota 37. Podatek dochodowy**

Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	2017	2016
Podatek dochodowy bieżący	3 390	2 009
Podatek odroczony	-577	418
<b>Razem</b>	<b>2 813</b>	<b>2 427</b>

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

Wyszczególnienie	2017	2016
Zysk brutto jednostki przed opodatkowaniem	15 142	12 563
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej	2 877	2 387
Wpływ podatku od różnic trwałych	30	-160
Wpływ podatku od różnic przejściowych	-577	384
Koszty powiększające koszty uzyskania przychodu:	-3 253	3 017
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 201	-4 012
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-3 728	-5 531
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	-6 343	-1 311
Pozostałe	21	156
Efektywna stawka podatkowa	18,58	19,32
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>2 813</b>	<b>2 427</b>

**Nota 38. Informacje o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej DELKO**

Sprzedaż i zakup usług finansowych

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług finansowych		Zakup usług finansowych	
	2017	2016	2017	2016
Delko S.A.	79	118	43	25
Nika Sp. z o. o.	17	12	-	-
Delko OTTO Sp. z o.o.	35	12	-	20
PH Ama S.A.	-	-	17	17
Frog MS Delko Sp. z o.o.	-	-	23	22
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	-	-	25	56
Blue STOP (Soliko ) Sp. z o.o.	-	-	2	2
Doktor Leks S.A.	-	-	-	-
Delkor Sp. z o. o	-	-	-	-
RHS Sp. z o.o.	18	-	12	-
Lavende Sp. z o.o.	-	-	27	-
Delko Esta Sp .o.o.	-	-	-	-

Sprzedaż i zakup towarów

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	2017	2016	2017	2016
Delko S.A.	296 346	289 913	5	8
Nika Sp. z o. o.	1 184	528	17 013	15 602
Delko OTTO Sp. z o.o.	1 589	1 406	56 559	64 527
PH Ama S.A.	596	94	31 041	30 323
Frog MS Delko Sp. z o.o.	4	106	48 626	48 954
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	109	44	57 603	57 165
Blue STOP (Soliko ) Sp. z o.o.	-	-	-	-
Doktor Leks S.A.	1 103	2 342	40 852	31 053
Delkor Sp. z o. o	2 351	-	29 290	26 166
RHS Sp. z o.o.	28	-	2 901	-

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

Lavende Sp. z o.o.	-	10	845	615
Delko Esta Sp .o.o.	165	200	18 740	20 232

**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2017	2016	2017	2016
Delko S.A	1 367	1 086	15 782	10 868
Nika Sp. z o.o.	542	308	209	426
Delko OTTO Sp. z o.o.	2 997	2 845	423	331
PH Ama S.A.	1 504	1 154	223	182
Frog MS Delko Sp. z o.o.	2 246	1 657	321	294
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	2 008	1 710	272	200
Blue STOP (Soliko ) Sp. z o.o.	648	526	96	51
Doktor Leks S.A.	2 152	751	125	41
Delkor Sp. z o. o	3 184	1 916	210	155
RHS Sp. z o.o.	97	-	20	-
Lavende Sp. z o.o.	20	12	1	7
Delko Esta Sp .o.o.	934	570	17	29

**Należności i zobowiązania handlowe i pozostałe wewnątrz Grupy**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2017	2016	2017	2016
Delko S.A.	2 238	1 494	16 701	15 209
Nika Sp. z o.o.	1 106	732	137	857
Delko OTTO Sp. z o.o.	2 414	1 765	1 061	400
PH Ama S.A.	1 716	1 660	226	184
Frog MS Delko Sp. z o.o.	3 622	3 382	361	256
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	3 903	3 972	267	145
Blue STOP (Soliko ) Sp. z o.o.	35	5	152	41
Doktor Leks S.A.	1 746	2 142	439	128
Delkor Sp. z o. o	1 935	1 228	450	370
RHS Sp. z o.o.	123	-	37	-
Lavende Sp. z o.o.	674	682	10	1
Delko Esta Sp .o.o.	412	629	83	100

**Nota 39. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi innymi niż jednostki zależne**
**Sprzedaż i zakup usług**

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	2017	2016	2017	2016
Delko S.A.	259	264	-	-
Andrzej Kuczwalski	-	-	168	205
Tomasz Wygoda	-	-	72	36
Mariusz Szklarski Usługi Doradcze	-	-	19	23

**Należności i zobowiązania handlowe i pozostałe**

Wyszczególnienie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2017	2016	2017	2016
Delko S.A.	7	7	-	-
Andrzej Kuczwalski	-	-	-	-
Tomasz Wygoda	-	-	7	7

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

Mariusz Szklarski Usługi Doradcze	-	-	-	-
-----------------------------------	---	---	---	---

**Nota 40. Struktura przeciętnego zatrudnienia**

Wyszczególnienie	2017	2016
Pracownicy fizyczni	614	300
Pracownicy umysłowi	327	283
<b>Razem</b>	<b>941</b>	<b>583</b>

**Nota 41. Koszty zatrudnienia**

Wyszczególnienie	2017	2016
Wynagrodzenia	35 551	24 331
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	7 521	4 751
<b>Razem</b>	<b>43 072</b>	<b>29 082</b>

**Nota 42. Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru**

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Wynagrodzenie wypłacone</b>	<b>1 978</b>	<b>2 171</b>
- Zarządu	1 873	2 090
- Rady Nadzorczej	105	81
<b>Wynagrodzenie należne</b>	<b>2 296</b>	<b>2 383</b>
- Zarządu	2 191	2 302
- Rady Nadzorczej	105	81

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

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Delko S.A.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>664</b>	<b>729</b>
- M. Dąbrowski	332	303
- D. Kawecki	332	312
- L. Wójcik do 03.2016 r.	-	114
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>78</b>	<b>68</b>
- W. Kowalski	24	24
- D. Ronduda od 10.2017 r.	3	-
- K. Dąbrowska	12	9
- T. Czapla	9	17
- I. Jantóń	12	9
- E. Kawecki od 06.2017 r.	6	-
- D. Martyna	12	9
<b>Delko Otto Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>256</b>	<b>246</b>
- P. Laskowski	208	197
- M. Dąbrowski	48	49
<b>Nika Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>206</b>	<b>197</b>
- D. Kasperkiewicz	206	197
<b>Przedsiębiorstwo Handlowe AMA Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>70</b>	<b>171</b>
- J. Burzyński	-	71
- R. Stachowicz	70	100

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

Frog MS Delko Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>221</b>	<b>267</b>
- M. Krawczyk	221	267
Cosmetics RDT Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>112</b>	<b>67</b>
- A. Kuczowski	112	67
Blue Stop (Soliko) Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>10</b>	<b>12</b>
- L. Wójcik	10	12
Delkor Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>119</b>	<b>163</b>
- L. Wójcik	-	72
- G. Ignaczak	94	34
- A. Marczyk	25	57
Delko Esta Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>77</b>	<b>88</b>
- T. Wygoda	65	61
- S. Wygoda	12	27
Doktor Leks S.A.		
<b>Zarząd:</b>	<b>111</b>	<b>132</b>
- D. Kawecki	-	48
- M. Szklarski	36	30
- E. Kawecki	14	27
- S. Tokarz	61	27
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
- I. Jantóń	-	7
- J. Jantóń	-	3
- T. Wygoda	-	3
Lavende Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>24</b>	<b>18</b>
- P. Laskowski	24	18
RHS Sp. z o.o.		
<b>Zarząd:</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
- Elzbieta Paradowska do 02.02.2017	3	-
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>27</b>	<b>-</b>
- Maciej Śliwocki do dnia 02.02.2017	9	-
- Sylwia Śliwocka do dnia 02.02.2017	9	-
- Agnieszka Kotlarska do dnia 02.02.2017	9	-

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

Wyszczególnienie	2017	2016
Delko S.A.		
<b>Zarząd:</b>	<b>914</b>	<b>915</b>
- M. Dąbrowski	457	388
- D. Kawecki	457	397
- L. Wójcik do 03.2016r.	-	130
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>78</b>	<b>68</b>
- W. Kowalski	24	24
- D. Ronduda od 10.2017 r	3	-
- K. Dąbrowska	12	9
- T. Czapla do 06.2017 r.	9	17
- I. Jantóń	12	9
- E. Kawecki od 06.2017	6	-
- D. Martyna	12	9
Delko Otto Sp. z o.o.		

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

<b>Zarząd:</b>	<b>256</b>	<b>242</b>
- P. Laskowski	208	194
- M. Dąbrowski	48	48
<b>Nika Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>206</b>	<b>197</b>
- D. Kasperkiewicz	206	197
<b>Przedsiębiorstwo Handlowe AMA Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>104</b>	<b>171</b>
- J. Burzyński	-	71
- R. Stachowicz	104	100
<b>Frog MS Delko Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>232</b>	<b>253</b>
- M. Krawczyk	232	253
<b>Cosmetics RDTSp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>142</b>	<b>107</b>
- A. Kuczwański	142	107
<b>Blue STOP (Soliko) Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>13</b>	<b>12</b>
- L. Wójcik	10	12
- E. Marcinkowska od 01.12.2017 r	3	
<b>Delkor Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>109</b>	<b>165</b>
- L. Wójcik	-	57
- G. Ignaczak	94	37
- A. Marczyk	15	71
<b>Delko Esta Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>77</b>	<b>88</b>
- T. Wygoda	65	61
- S. Wygoda	12	27
<b>Doktor Leks Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>111</b>	<b>132</b>
- D. Kawecki	-	48
- M. Szklarski	36	30
- E. Kawecki	14	27
- S. Tokarz	61	27
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
- I. Jantóń	-	7
- J. Jantóń	-	3
- T. Wygoda	-	3
<b>Lavende Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>24</b>	<b>20</b>
- P. Laskowski	24	20
<b>RHS Sp. z o.o.</b>		
<b>Zarząd:</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
- Elżbieta Paradowska do 02.02.2017	3	-
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>27</b>	<b>-</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	2017	2016
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki	-	-

W 2017 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 11 554,0 tys. z tego 11 554,0 tys. zostało wyeliminowane w procesie

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

konsolidacji, a 2.093,0 tys. zostało wypłacone akcjonariuszom Delko S.A.

W 2016 roku Grupa wypłaciła dywidendę w kwocie 3 545,0 tys. z tego 3 545,0 tys. zostało wyeliminowane w procesie konsolidacji a 1 734,0 tys. zł zostało wypłacone akcjonariuszom Delko S.A.

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

Wyszczególnienie	2017	2016
Zysk /strata netto za rok obrotowy (w złotych)	12 329 000	10 136 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	2,06	1,69
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	2,06	1,69

**Zysk netto przypadający akcjonariuszom DELKO S.A.**

Wyszczególnienie	2017	2016
Zysk /strata netto za rok obrotowy (w złotych) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 324 000	10 131 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	2,06	1,69
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	2,06	1,69

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

Wyszczególnienie	2017	2016
Wartość księgową (w złotych)	68 158 000	58 125 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	11,40	9,72
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	5 980 000	5 980 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	11,40	9,72

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

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	2017	2016
Poręczenie kredytu	59 200	43 700
Poręczenie gwarancji bankowej Oceanic S.A.	40	40
Hipoteka	41 118	23 618
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	33 100	33 100
Cesja na należnościach	48 000	43 000
Zastaw na zapasach towarów	57 408	51 548
Gwarancja bankowa	263	279
Gwarancja bankowa terminowej płatności na rzecz Oceanic S.A.	40	40
Gwarancja terminowej płatności IOG City Point Sp. z o.o.	236	272
<b>Razem</b>	<b>239 405</b>	<b>195 597</b>

Grupa w prezentowanym okresie nie posiada należności warunkowych .

Aktywa warunkowe	2017	2016



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

Nie występują	-	-
<b>Razem</b>	-	-

**Nota 47. Zestawienie użytkowanych nieruchomości na podstawie umów najmu**
**Umowy obowiązujące w 2017 roku**

<b>Korzystający</b>	<b>Przedmiot najmu/dzierżawy</b>	<b>Czas trwania umowy</b>
<b>Delko S.A.</b>	Pomieszczenie biurowe w Śremie; ul. Gostyńska 51	23.08.2012- nieokreślony
	Pomieszczenie biurowe w Warszawie, ul. Matuszewskiej 14	01.12.2017-nieokreślony
	Pomieszczenia biurowe w Warszawie Al. Komisji Edukacji Narodowej 85	19.11.2015-30.11.2017
<b>Delko Otto Sp. z o.o.</b>	pomieszczenie magazynowe , wiata zadaszona w Puławach przy ul. Dębińska 6a	umowa na czas nieokreślony od 12.02.2008 roku
	powierzchnia biurowa i magazynowa w Ostrowcu Św. przy ul. Kilińskiego 51	umowa na czas nieokreślony od 2.01.2003 roku
	powierzchnia magazynowa i biurowa w Kielcach przy ul. Rolnej 6	umowa na czas nieokreślony od dnia 02.01.2003 roku
	magazyn w Rzeszowie przy ul. Przemysłowej 5 powierzchnia biurowa	umowa na czas nieokreślony od 08.01.2007r
<b>Cosmetics RDT Sp. z o.o.</b>	Pomieszczenia biurowe Białystok ul. Nowosielska 40 K	umowa na czas nieokreślony od dnia 02.01.2003 roku
	Pomieszczenia magazynowe ul. Lubelska 32 w Olsztynie	umowa na czas nieokreślony od 01.10.2010 roku
<b>Nika Sp. z o.o.</b>	Nieruchomości położona w Kielcach ul. Rolna 6 budynek magazynowo biurowy	02.01.2015r. -nieokreślony
	Pomieszczenie biurowe w Sandomierzu ul. Przemysłowa 8	21.11.2003r. - nieokreślony
<b>PH Ama Sp z o.o.</b>	Budynek biura i magazynu	Umowa zawarta do 31.08.2018r zmiana aneksem z 17.02.2014 r
<b>Lavende Sp.z o.o.</b>	Lokal do prowadzenia drogerii Warka ul. Puławska 5 Lokal do prowadzenia drogerii Kielce ul. Jagiellońska 62	12.01.2016 do 20.09.2022 01.02.2016 do 31.01.2024
<b>Blue Stop (dawniej Soliko) Sp. z o.o.</b>	Pomieszczenia biurowe w Śremie na ul. Gostyńska 51	23.08.2012-nieokreślony
<b>Delkor Sp. z o.o.</b>	Powierzchnia nieruchomości Łódź ul. Szczecińska	01.07.2015 do 06.01.2018
<b>Delko Esta Sp z o.o.</b>	Nieruchomość ul. Kochanowskiego 23	Czas nieokreślony
<b>Doktor Leks Sp. z o.o.</b>	pomieszczenia magazynowe Legnica ul. Lubińska 3	od 01/07/2003 na czas nieokreślony
	pomieszczenia biurowe i magazynowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia biurowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Zielona Góra ul. Fabryczna 14	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Zielona Góra ul. Fabryczna 14	od 01/06/2015 na czas nieokreślony

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017**

	pomieszczenia magazynowe Zielona Góra ul. Fabryczna 14	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia biurowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia biurowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wolsztyn ul. Dworcowa 15	od 14/03/2003 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Świdnica ul. Husarska 7	od 20/10/2010 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Kłodzko ul. Zajęcza 4H	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Kłodzko ul. Zajęcza 4H	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia biurowe i magazynowe Żary ul. Wapienna 3	od 08/12/2006 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Krosno Odrzańskie ul. Bohaterów Wojska Polskiego 62	od 09/12/2006 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Lubin ul. Rzeźnicza 1	od 12/07/1999 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Nowy Tomyśl ul. Kolejowa 36	od 26/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wieluń ul. Głowackiego 2	od 20/10/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wałbrzych ul. Wrocławska 130	od 23/09/2014 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Bielawa ul. Kopernika 1	od 01/02/2012 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Września ul. Czerniejewska 1	od 16/04/2007 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Nowa Wieś	na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Głogów ul. Przemysłowa 3	od 01/02/2013 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Kalisz ul. Częstochowska 205-207	od 09/05/2003 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Szklarska Poręba	na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Jasień	na czas nieokreślony
<b>RHS Sp z o.o.</b>	najem lokalu użytkowego Złoczew	22.12.2021 r.
	najem lokalu użytkowego Kępno	czas nieokreślony
	najem lokalu użytkowego Wieluń 2	czas nieokreślony
	najem lokalu użytkowego Szczerców	31.07.2020 r.
	najem lokalu użytkowego Łubnice	06.05.2018 r.
	najem lokalu użytkowego Sulmierzyce	21.02.2023 r.
	najem lokalu użytkowego Uszyce	31.07.2020 r.
	najem lokalu użytkowego Lututów	19.08.2020 r.
	najem lokalu użytkowego Zapolice	23.11.2024 r.
	najem lokalu użytkowego Bełchatów	31.07.2020 r.
	najem lokalu użytkowego Żelów	31.12.2019 r.
	najem lokalu użytkowego Bogacica	05.08.2022 r.
	najem lokalu użytkowego Bronisławów	10.09.2019 r.
	najem lokalu użytkowego Widawa	04.03.2019 r.
	najem lokalu użytkowego Wolczyn	12.11.2021 r.
	najem lokalu użytkowego Sieradz	13.09.2020 r.
	najem lokalu użytkowego Wieruszów	16.06.2020 r.
najem lokalu użytkowego Wieluń	26.08.2020 r.	

## Umowy obowiązujące w 2016 roku

Korzystający	Przedmiot najmu/dzierżawy	Czas trwania umowy
Delko S.A.	Pomieszczenie biurowe w Śremie; ul. Gostyńska 51	28.08.2012- nieokreślony
	Pomieszczenie biurowe w Warszawie, ul. Al. Komisji Edukacji Narodowej 85	19.11.2015-nieokreślony
Delko Otto Sp. z o.o.	pomieszczenie magazynowe , wiata zadaszona w Puławach przy ul. Dębińska 6a	umowa na czas nieokreślony od 12.02.2008 roku
	powierzchnia biurowa i magazynowa w Ostrowcu Św. przy ul. Kilińskiego 51	umowa na czas nieokreślony od 2.01.2003 roku
	powierzchnia magazynowa i biurowa w Kielcach przy ul. Rolnej 6	umowa na czas nieokreślony od dnia 02.01.2003 roku
	magazyn w Rzeszowie przy ul. Przemysłowej 5 powierzchnia biurowa	umowa na czas nieokreślony od 08.01.2007r
	Pomieszczenia magazynowe Ostrowiec Św. ul. Kilińskiego 30a	umowa na czas nieokreślony od 10.2014r
Cosmetics RDT Sp. z o.o.	Pomieszczenia biurowe Białystok ul. Nowosielska 40 K	umowa na czas nieokreślony od dnia 02.01.2003 roku
	Pomieszczenia magazynowe ul. Lubelska 32 w Olsztynie	umowa na czas nieokreślony od 01.10.2010 roku
Nika Sp. z o.o.	Nieruchomości położona w Kielcach ul. Rolna 6 budynek magazynowo biurowy	02.01.2015r. -nieokreślony
	Pomieszczenie biurowe w Sandomierzu ul. Przemysłowa 8	21.11.2003r. - nieokreślony
PH Ama Sp z o.o.	Budynek biura i magazynu	Umowa zawarta do 31.08.2018r zmiana aneksem z 17.02.2014 r zawarta do 31.08.2017
Lavende Sp.z o.o.	Lokal do prowadzenia drogerii Warka ul. Puławska 5	12.01.2016 do 20.09.2022
	Lokal do prowadzenia drogerii Kielce ul. Jagiellońska 62	01.02.2016 do 31.01.2024
Blue Stop (dawniej Soliko) Sp. z o.o.	Pomieszczenia biurowe w Śremie na ul. Gostyńska 51	23.08.2012-nieokreślony
Delkor Sp. z o.o.	Powierzchnia nieruchomości Łódź ul. Szczecińska	01-072015-06-01.2018
Delko Esta Sp z o.o.	Nieruchomość ul. Kochanowskiego 23 Stargard	Czas nieokreślony
Doktor Leks S.A.	pomieszczenia magazynowe Legnica ul. Lubińska 3	od 01/07/2003 na czas nieokreślony
	pomieszczenia biurowe i magazynowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia biurowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Zielona Góra ul. Fabryczna 14	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Zielona Góra ul. Fabryczna 14	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Zielona Góra ul. Fabryczna 14	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

	pomieszczenia biurowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia biurowe Wrocław ul. Klecińska 5	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wolsztyn ul. Dworcowa 15	od 14/03/2003 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Świdnica ul. Husarska 7	od 20/10/2010 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Kłodzko ul. Zajęcza 4H	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Kłodzko ul. Zajęcza 4H	od 01/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia biurowe i magazynowe Żary ul. Wapienna 3	od 08/12/2006 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Krosno Odrzańskie ul. Bohaterów Wojska Polskiego 62	od 09/12/2006 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Lubin ul. Rzeźnicza 1	od 12/07/1999 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Nowy Tomyśl ul. Kolejowa 36	od 26/06/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wieluń ul. Głowackiego 2	od 20/10/2015 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Wałbrzych ul. Wrocławska 130	od 23/09/2014 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Bielawa ul. Kopernika 1	od 01/02/2012 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Września ul. Czarniejewska 1	od 16/04/2007 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Poznań ul. Lindego 4	od 02/01/2007 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Głogów ul. Przemysłowa 3	od 01/02/2013 na czas nieokreślony
	pomieszczenia magazynowe Kalisz ul. Częstochowska 205-207	od 09/05/2003 na czas nieokreślony

**Nota 48. Zestawienie zobowiązań na koniec kolejnych lat przypadających do spłaty z tytułu zawartych umów najmu powierzchni pod warunkiem dalszego obowiązywania zawartych umów oraz umów leasingowych**

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

Wyszczególnienie	2017	2016
Do jednego roku	6 060	18 989
Od 1 roku do 5 lat	19 440	73 547
<b>Razem</b>	<b>25 500</b>	<b>92 536</b>

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

Wyszczególnienie	2017	2016
Do jednego roku	553	459
Od 1 roku do 5 lat	966	958
<b>Razem</b>	<b>1 519</b>	<b>1 417</b>

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

Wyszczególnienie	2017	2016
<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	16 czerwca 2017	21 grudnia 2016
Wynagrodzenie netto za badania jednostkowych SF	100 000 pln	86 000 pln
<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>	<b>GRANT THORNTON Frąckowiak Sp. z o.o. ul. Abpa A. Baraniaka 88 E Poznań</b>
Data zawarcia umowy	16 czerwca 2017	18 stycznia 2016
Wynagrodzenie netto za przegląd jednostkowych SF za I półrocze	52 000 pln	47 000 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	16 czerwca 2017	21 grudnia 2016
Wynagrodzenie netto za badanie skonsolidowanego SF	10 000 pln	9 000 pln
<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>B-think Audit Sp. z o.o. ul. Św. Michała 43 61-119 Poznań</b>	<b>GRANT THORNTON Frąckowiak Sp. z o. o. ul. Abpa A. Baraniaka 88 E Poznań</b>
Data zawarcia umowy	16 czerwca 2017	18 stycznia 2016
Wynagrodzenie netto za przegląd skonsolidowanego SF za I półrocze	5 000 PLN	4 500 PLN

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

W 2017 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 sprawozdaniu finansowym**

W sprawozdaniu nie wykazano różnic między wcześniej opublikowanymi danymi finansowymi a ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu, ponieważ zgodnie z § 101 ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. Nr 33, poz..259, ze zm.), Spółka nie publikowała raportu kwartalnego za IV kwartał 2017 roku.

Zdarzenie nie wystąpiło.

### Nota 53. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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 wchodziły kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu forward, ponieważ nie przeprowadzana transakcji walutowych.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez lata 2004-2016, jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

#### 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.	2,54%	2 202	-217	-176	-176
+0,50 p.p.	2,79%	2 419	-434	-352	-352
+0,75 p.p.	3,04%	2 636	-651	-528	-528
+1,00 p.p.	3,29%	2 854	-869	-704	-704
-0,25 p.p.	2,04%	1 768	217	176	176
-0,50 p.p.	1,79%	1 551	434	352	352
-0,75 p.p.	1,54%	1 334	651	528	528
-1,00 p.p.	1,29%	1 116	869	704	704

#### 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.

#### 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. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie od dnia 31 grudnia 2017 roku do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsce istotne zdarzenia.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJACYCH DELKO S.A.

Dariusz Kawecki

Mirosław Jan Dąbrowski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Bernadeta Nowak

Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera 63 strony.

Śrem, dnia 23.04.2018 r.