



## GRUPA KAPITAŁOWA DELKO

**Skonsolidowany skrócony śródroczny raport kwartalny  
za trzy kwartały roku obrotowego 01.07.2024-30.06.2025  
t.j. za okres 01.07.2024-31.03.2025**

**Prezentowany wg Międzynarodowego  
Standardu Rachunkowości nr 34**

## SPIS TREŚCI

<b>WPROWADZENIE.....</b>	<b>4</b>
<b>SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>5</b>
<b>I. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2025 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2025 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....</b>	<b>7</b>
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	7
2. Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	7
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	11
5. Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów .....	12
6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	13
7. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	14
<b>II. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2025 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2025 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARDOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....</b>	<b>15</b>
1. Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	15
2. Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych” .....	15
3. Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej.....	16
4. Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów .....	18
5. Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów .....	19
6. Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym.....	20
7. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	21
<b>III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (QSR) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA TRZY KWARTAŁY BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO.....</b>	<b>22</b>
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów.....	22
3. Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń emitenta.....	25
4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	25
5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki.....	26
6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	26
7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	26
8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	26
9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	26
10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	27
11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	27
12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	27
13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	27
14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	27
15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	27
16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	28
17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania instrumentów finansowych wycenianych w wartości	

godziwej .....	28
18. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	28
19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	28
20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	28
21. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe spółki i grupy kapitałowej .....	28
22. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	28
23. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty operacyjne .....	28
24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta .....	31
25. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	31
26. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek, przejęcia lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	31
27. Stanowisko zarządu spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	31
28. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Delko S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji przez te podmioty, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazaniem zmian w strukturze własności spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	31
29. Zestawienie stanu posiadania akcji Delko S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę zgodnie z posiadanymi przez spółkę informacjami na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	32
30. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	32
31. Informacje o udzieleniu przez spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych spółki .....	33
32. Inne informacje, które zdaniem zarządu Delko S.A. są istotne do oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań spółki .....	33
33. Wskazanie czynników, które w ocenie spółki będą miały wpływ na osiągnięcie przez nią oraz grupę kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	33
34. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	33
35. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość i cykliczność .....	33

**WPROWADZENIE****Skonsolidowany raport kwartalny Delko S.A. za trzy kwartały roku obrotowego 01.07.2024-30.06.2025 („Raport”) zawiera:**

I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2025 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 31 marca 2025 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz zgodnie ze standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2025 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 31 marca 2025 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz zgodnie ze standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

III. Informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje o zakresie określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 20 kwietnia 2018 r. poz. 757).

Delko S.A. na podstawie § 62 pkt. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego; kwartalny raport jednostkowy Delko S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Delko S.A.

Raport na dzień 31 marca 2025 r. jest raportem za trzeci kwartał bieżącego roku obrotowego trwającego od 1 lipca 2024 r. do 30 czerwca 2025 r.

**Informacje podstawowe**

Grupa Kapitałowa DELKO („Grupa”) składa się z jednostki dominującej DELKO S.A. i spółek zależnych.

DELKO S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 grudnia 1994 roku w kancelarii notarialnej Katarzyny Dłużak (Rep. A Nr 1578/1994).

Siedzibą jednostki dominującej jest Śrem, ulica Gostyńska 51. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XIV Wydział Gospodarczy-Rejestrowy, pod numerem KRS 0000024517. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630306168.

Grupa Kapitałowa Delko prowadzi działalność handlową i usługową. Podstawowe przedmioty działalności Grupy dotyczą:

- Sprzedaży hurtowej artykułów chemii gospodarczej, artykułów użytku domowego, osobistego (kosmetyków oraz artykułów toaletowych),
- Sprzedaży detalicznej artykułów spożywczych,
- Sprzedaży hurtowej artykułów spożywczych,
- Sprzedaży detalicznej kosmetyków i artykułów chemii gospodarczej,
- Sprzedaży detalicznej artykułów zoologicznych,

- Sprzedaży hurtowej artykułów zoologicznych,
- Świadczenia usług pośrednictwa w handlu,
- Wynajmu pomieszczeń.

## SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy Grupy na dzień 31.03.2025	Udział procentowy Grupy na dzień 30.06.2024
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%
Delko OTTO Sp. z o.o.	Ostrowiec Świętokrzyski	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych i wyrobów tytoniowych	100,00%	100,00%
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%
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%
PH Waldi Sp. z o.o.	Komorniki	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej i kosmetyków.	100,00%	100,00%
Delko Esta Sp. z o.o.	Stargard	Sprzedaż hurtowa towarów chemii gospodarczej, kosmetyków i wyrobów farmaceutycznych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00%*	100,00%*
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%
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%
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%
Lavende Sp. z o.o.	Kielce	Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach	100,00%**	100,00%**
PH Delta Sp. z o.o.	Zielona Góra	Sprzedaż hurtowa i detaliczna artykułów spożywczych	100,00%	100,00%
Słoneczko S.A.	Zielona Góra	Sprzedaż detaliczna prowadzona w sklepach spożywczych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00%	100,00%
Sklepy Avita Sp. z o.o.	Kraków	Sprzedaż detaliczna prowadzona w sklepach spożywczych. Sprzedaż detaliczna towarów chemii gospodarczej, kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych	100,00%	100,00%
RHS Sp. z o.o.	Wieluń	Sprzedaż detaliczna prowadzona w sklepach spożywczych. Sprzedaż hurtowa produktów spożywczych oraz wynajem pomieszczeń.	100,00%	100,00%
Polskie Sklepy Franczyzowe Sp. z o.o.	Śrem	Świadczenie usług pośrednictwa w handlu, organizacja detalicznej sieci franczyzowej	100,00%	100,00%

\*pośrednio poprzez Doktor Leks Sp. z o.o. 100%

\*\*pośrednio poprzez Delko Otto Sp. z o.o. 100% (na 30.06.2024r. pośrednio poprzez Delko Otto Sp. z o.o. 90%, Nika Sp. z o.o. 10%)

Delko S.A. posiada 50% udziałów w spółce A&K HURT-MARKET Sp. z o.o. z siedzibą w Mielcu.

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

Siedzibą prawną PH AMA Sp. z o.o. jest Warszawa, ulica Księcia Ziemowita 59. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000414613.

Siedzibą prawną Przedsiębiorstwo Handlowe „Waldi” Sp. z o.o. są Komorniki, ulica Żabikowska 45. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Poznaniu pod numerem KRS 0000136570.

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

Siedzibą prawną 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 dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu pod numerem KRS 0000687991.

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 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 Lavende Sp. z o.o. są 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 PH DELTA Sp. z o.o. jest Zielona Góra, ulica Zjednoczenia 102. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000943363.

Siedzibą prawną Słoneczko S.A. jest Zielona Góra, ulica Zjednoczenia 9. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000614017.

Siedzibą prawną Sklepy Avita Sp. z o.o. jest Kraków, ulica Makuszyńskiego 4. Jednostka prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Polsce i wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Krakowie-Śródmieście pod numerem KRS 0000093250.

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.

Siedzibą prawną Polskie Sklepy Francyzowe 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.

Na dzień 31 marca 2025 r. Grupa Delko zatrudniała 1.062 osób.



**I. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2025 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2025 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.07.2024 do 31.03.2025	okres od 01.07.2023 do 31.03.2024	okres od 01.07.2024 do 31.07.2025	okres od 01.07.2023 do 31.03.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	589 921	667 792	138 482	151 674
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 097	13 807	727	3 136
EBITDA	15 681	26 141	3 681	5 937
Zysk (strata) brutto	2 350	13 582	552	3 085
Zysk (strata) netto	860	10 953	202	2 488
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 661	31 769	4 615	7 216
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 645	-4 527	-386	-1 028
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-21 957	-13 413	-5 154	-3 046
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 941	13 829	-925	3 141
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,07	0,92	0,02	0,21
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe</b>	<b>Stan na 31.03.2025</b>	<b>Stan na 30.06.2024</b>	<b>Stan na 31.03.2025</b>	<b>Stan na 30.06.2024</b>
Aktywa, razem	337 619	357 954	80 695	82 994
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	187 132	198 103	44 727	45 932
Zobowiązania długoterminowe	40 484	46 135	9 676	10 697
Zobowiązania krótkoterminowe	146 648	151 968	35 051	35 235
Kapitał własny	150 487	159 851	35 968	37 063
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 429	1 387
Liczba akcji (w szt.)	11 960 000	11 960 000	11 960 000	11 960 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	12,58	13,37	3,01	3,10

Wskaźnik rentowności został policzony w następujący sposób:

Rentowność EBITDA wartościowo:

= zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja w okresie

**2. Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”**

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wartość księgową na jedną akcję przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2025 r. oraz 30.06.2024 r.
- poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wartość zysku na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego 01.07.2024-31.03.2025 oraz na ostatni dzień każdego analogicznego miesiąca poprzedniego roku obrotowego.

## Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Miesiąc	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień miesiąca okresu sprawozdawczego (w zł)	Kurs średni wg tabeli NBP na ostatni dzień analogicznego miesiąca poprzedniego roku obrotowego. (w zł)
Lipiec	4,2953	4,4135
Sierpień	4,2798	4,4684
Wrzesień	<b>4,2791</b>	<b>4,6356</b>
Październik	4,3530	4,4475
Listopad	4,3043	4,3492
Grudzień	<b>4,2730</b>	<b>4,3480</b>
Styczeń	4,2130	4,3434
Luty	4,1575	4,3190
Marzec	<b>4,1839</b>	<b>4,3009</b>

Kurs średni arytmetyczny bieżącego okresu sprawozdawczego 4,2599

Kurs średni arytmetyczny okresu porównawczego 4,4028

Średni kurs NBP na 30.06.2024 r. 4,3130



## 3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2025 r. koniec kwartału	stan na 30.06.2024 r. koniec poprzedniego roku obrotowego
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>150 023</b>	<b>154 922</b>
1. Wartość firmy	38 517	38 517
2. Inne wartości niematerialne	1 855	1 600
3. Rzeczowe aktywa trwałe	86 487	91 417
4. Inne inwestycje	520	520
5. Należności długoterminowe	170	167
6. Aktywa finansowe długoterminowe	289	288
7. Wycena jednostki metodą praw własności	17 102	16 351
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 083	6 062
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>187 516</b>	<b>202 952</b>
1. Zapasy	87 397	89 488
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73 090	82 756
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	898	636
4. Aktywa finansowe	0	0
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 131	30 072
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>80</b>	<b>80</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>337 619</b>	<b>357 954</b>

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2025 r. koniec kwartału	stan na 30.06.2024 r. koniec poprzedniego roku obrotowego
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>150 487</b>	<b>159 851</b>
<b>I. Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>150 487</b>	<b>159 851</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980
2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 606	8 606
4. Zyski zatrzymane	135 901	145 265
<b>II. Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. Zobowiązania ogółem</b>	<b>187 132</b>	<b>198 103</b>
<b>B.1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>40 484</b>	<b>46 135</b>
1. Kredyty bankowe	0	0
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 186	37 273
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	24
4. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 560	7 811
5. Rezerwy na inne zobowiązania	716	1 027
<b>B.2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>146 648</b>	<b>151 968</b>
<b>I. Zobowiązania krótkoterminowe bez przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>146 648</b>	<b>151 968</b>
1. Kredyty bankowe	54 023	53 436
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 365	12 318
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76 837	82 322
4. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	71	434
5. Rezerwy na zobowiązania	3 352	3 458
<b>II. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>337 619</b>	<b>357 954</b>

Wartość księgowa (w zł)	150 487 000	159 851 000
Liczba akcji (w szt.)	11 960 000	11 960 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	12,58	13,37
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	12,58	13,37

## 4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. bieżący kwartał	okres od 01.07.2024 r. do 31.03.2025 r. narastająco	okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. kwartał porównawczy	okres od 01.07.2023 r. do 31.03.2024 r. dane porównawcze narastająco
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>187 404</b>	<b>589 921</b>	<b>219 764</b>	<b>667 792</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 903	32 981	13 393	39 563
2. Przychody ze sprzedaży towarów	178 501	556 940	206 371	628 229
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>184 728</b>	<b>583 972</b>	<b>217 026</b>	<b>652 664</b>
1. Amortyzacja	4 015	12 584	4 188	12 334
2. Zużycie materiałów i energii	3 601	10 446	3 820	11 466
3. Usługi obce	11 831	37 483	13 004	39 381
4. Podatki i opłaty	691	1 954	622	1 796
5. Wynagrodzenia	19 392	57 378	19 896	57 325
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 706	10 955	3 816	11 238
7. Pozostałe koszty rodzajowe	653	2 145	661	2 209
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	140 839	451 027	171 019	516 915
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>2 676</b>	<b>5 949</b>	<b>2 738</b>	<b>15 128</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	624	1 912	839	2 351
2. Pozostałe koszty operacyjne	864	4 764	1 126	3 672
3. Zysk na okazjonalnym nabyciu	0	0	0	0
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 436</b>	<b>3 097</b>	<b>2 451</b>	<b>13 807</b>
1. Przychody finansowe	230	846	53	154
2. Koszty finansowe	1 290	3 844	1 220	3 644
3. Udział w zyskach (stratach) w jednostce wycenianej metodą praw własności	479	2 251	935	3 265
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>1 855</b>	<b>2 350</b>	<b>2 219</b>	<b>13 582</b>
1. Podatek dochodowy	703	1 490	651	2 629
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 152</b>	<b>860</b>	<b>1 568</b>	<b>10 953</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>	<b>1 152</b>	<b>860</b>	<b>1 568</b>	<b>10 953</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 152	860	1 568	10 953
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0

## 5. Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. bieżący kwartał	okres od 01.07.2024 r. do 31.03.2025 r. narastająco	okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. kwartał porównawczy	okres od 01.07.2023 r. do 31.03.2024 r. narastająco
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>1 152</b>	<b>860</b>	<b>1 568</b>	<b>10 953</b>
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	0	2	1	3
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	0	0	0	0
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres, w tym</b>	<b>1 152</b>	<b>862</b>	<b>1 569</b>	<b>10 956</b>
1. Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 152	862	1 569	10 956
2. Przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0

Wyszczególnienie	okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. bieżący kwartał	okres od 01.07.2024 r. do 31.03.2025 r. narastająco	okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. kwartał porównawczy	okres od 01.07.2023 r. do 31.03.2024 r. narastająco
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (szt.)	11 960 000	11 960 000	11 960 000	11 960 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,10	0,07	0,13	0,92

## 6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres 01.07.2024-31.03.2025 roku, tj. na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Inne udziały kapitałowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 lipca 2024 roku	5 980	8 606	0	145 265	159 851	0	159 851
Całkowite dochody	0	0	0	862	862	0	862
Zysk (strata) netto	0	0	0	860	860	0	860
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	0	0	0	2	2	0	2
Transakcje z właścicielami	0	0	0	-10 226	-10 226	0	-10 226
Wypłata dywidendy	0	0	0	-9 926	-9 926	0	-9 926
Nabycie udziałów spółki	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	-300	-300	0	-300
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	0	0	0	-9 364	-9 364	0	-9 364
Na dzień 31 marca 2025 roku	5 980	8 606	0	135 901	150 487	0	150 487

Za okres 01.07.2023-30.03.2024 roku, tj. za kwartał porównawczy bezpośrednio poprzedzającego roku obrotowego

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Inne udziały kapitałowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Razem
Na dzień 01 lipca 2023 roku	5 980	8 606	0	140 795	155 381	0	155 381
Całkowite dochody	0	0	0	10 956	10 956	0	10 956
Zysk (strata) netto	0	0	0	10 953	10 953	0	10 953
Skutki aktualizacji aktywów trwałych	0	0	0	3	3	0	3
Transakcje z właścicielami	0	0	0	-10 738	-10 738	0	-10 738
Wypłata dywidendy	0	0	0	-10 764	-10 764	0	-10 764
Nabycie udziałów spółki	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	26	26	0	26
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego	0	0	0	218	218	0	218
Na dzień 31 marca 2024 roku	5 980	8 606	0	141 013	155 599	0	155 599

## 7. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	za okres 01.07.2024 do 31.03.2025	za okres 01.07.2023 do 31.03.2024
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>2 350</b>	<b>13 582</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>17 311</b>	<b>18 187</b>
1. Amortyzacja	12 584	12 334
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-29	-27
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 396	3 072
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-168	-293
5. Korekty z tytułu niepodzielonych zysków z inwestycji rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	2 251	0
6. Zmiana stanu rezerw	-920	-693
7. Zmiana stanu zapasów	2 071	6 679
8. Zmiana stanu należności	11 117	12 309
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 574	-10 747
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-481
11. Podatek dochodowy zapłacony	-2 817	-3 265
12. Inne korekty	7 192	-701
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>19 661</b>	<b>31 769</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>913</b>	<b>2 772</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	249	293
2. Zbycie aktywów finansowych	0	0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	0	2 366
4. Odsetki od pożyczek, lokat	664	113
5. Inne wpływy	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 558</b>	<b>7 299</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 558	7 299
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	0
3. Udzielone pożyczki/inne wydatki	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 645</b>	<b>-4 527</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 585</b>	<b>12 117</b>
1. Kredyty bankowe	2 414	12 109
2. Odsetki	134	0
3. Inne wpływy finansowe	37	8
<b>II. Wydatki</b>	<b>24 542</b>	<b>25 530</b>
1. Nabycie udziałów (akcji)	0	0
2. Wypłata dywidendy	9 925	10 764
3. Spłata kredytów bankowych	1 828	2 647
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	9 347	8 692
5. Odsetki	3 400	3 343
6. Inne wydatki finansowe	42	84
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-21 957</b>	<b>-13 413</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-3 941</b>	<b>13 829</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-3 941</b>	<b>13 829</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>30 072</b>	<b>13 575</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>26 131</b>	<b>27 404</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0

**II. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2025 ROKU ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2025 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.**

**1. Wybrane jednostkowe dane finansowe**

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.07.2024 do 31.03.2025	okres od 01.07.2023 do 31.03.2024	okres od 01.07.2024 do 31.03.2025	okres od 01.07.2023 do 31.03.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	274 339	319 892	64 400	72 656
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 352	5 784	1 022	1 314
EBITDA	4 421	5 861	1 038	1 331
Zysk (strata) brutto	13 637	31 158	3 201	7 077
Zysk (strata) netto	12 649	29 977	2 969	6 809
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-651	489	-153	111
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 714	24 992	1 811	5 676
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 007	-11 479	-2 349	-2 607
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 944	14 002	-691	3 180
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,06	2,51	0,25	0,57
Wybrane jednostkowe dane finansowe	Stan na 31.03.2025	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.03.2025	Stan na 30.06.2024
Aktywa razem	176 798	180 669	42 257	41 889
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 350	42 944	8 688	9 957
Zobowiązania długoterminowe	1 145	1 792	274	415
Zobowiązania krótkoterminowe	35 205	41 152	8 414	9 541
Kapitał własny	140 448	137 725	33 569	31 933
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	1 429	1 387
Liczba akcji (w szt.)	11 960 000	11 960 000	11 960 000	11 960 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,74	11,52	2,81	2,67
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

Wskaźnik rentowności został policzony w następujący sposób:

Rentowność EBITDA wartościowo:

= zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja w okresie

**2. Kursy EUR użyte do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”**

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania finansowego oraz wartość księgową na jedną akcję przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP na dzień 31.03.2025 r. oraz 30.06.2024 r.
- poszczególne pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wartość zysku na jedną akcję przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego 01.07.2024-31.03.2025 oraz na ostatni dzień każdego miesiąca analogicznego okresu poprzedniego roku.



## Zestawienie kursów EUR użytych do przeliczenia „Wybranych danych finansowych”

Vide pkt. I.2 str. 7

## 3. Sprawozdanie jednostkowe z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2025 r. koniec kwartału	stan na 30.06.2024 r. koniec poprzedniego roku obrotowego
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>90 594</b>	<b>91 070</b>
1. Inne wartości niematerialne	14	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	4 711	4 602
3. Nieruchomości inwestycyjne	0	0
4. Należności długoterminowe	0	0
5. Aktywa finansowe długoterminowe	83 644	83 644
6. Inne inwestycje długoterminowe	520	520
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 705	2 304
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>86 204</b>	<b>89 599</b>
1. Zapasy	3 825	2 981
2. Należności z tytułu dostaw i usług	54 204	57 721
3. Należności pozostałe	2 535	890
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	234	0
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 923	2 644
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 343	25 287
7. Rozliczenia międzyokresowe	140	76
<b>C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>176 798</b>	<b>180 669</b>

Pasywa (w tys. zł)	stan na 31.03.2025 r. koniec kwartału	stan na 30.06.2024 r. koniec poprzedniego roku obrotowego
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>140 448</b>	<b>137 725</b>
1. Kapitał akcyjny	5 980	5 980
2. Kapitał zapasowy	119 249	98 291
3. Kapitał rezerwowy	2 570	2 570
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
5. Zyski (strata) netto	12 649	30 884
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 145</b>	<b>1 792</b>
1. Kredyty bankowe	0	0
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
4. Zobowiązania pozostałe	22	24
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 115	1 760
6. Rezerwy na inne zobowiązania	8	8
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>35 205</b>	<b>41 152</b>
1. Kredyty bankowe	5	1
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 582	40 253
4. Zobowiązania pozostałe	267	161
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	347
6. Rezerwy na zobowiązania	351	390
<b>D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>176 798</b>	<b>180 669</b>

Wartość księgowa (w zł)	140 448 000	137 725 000
Liczba akcji (w szt.)	11 960 000	11 960 000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł )	11,74	11,52
Przewidywana liczba akcji (w szt.)	11 960 000	11 960 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0	0

## 4. Sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. bieżący kwartał	okres od 01.07.2024 r. do 31.03.2025 r. narastająco	okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. bieżący kwartał	okres od 01.07.2023 r. do 31.03.2024 r. narastająco
<b>A. Działalność kontynuowana</b>				
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>93 697</b>	<b>274 339</b>	<b>112 962</b>	<b>319 892</b>
a) w tym od jednostek powiązanych	83 997	244 301	98 090	281 396
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 464	4 607	2 573	6 890
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów	92 233	269 732	110 389	313 002
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>92 434</b>	<b>269 969</b>	<b>111 149</b>	<b>314 246</b>
1. Amortyzacja	24	69	27	77
2. Zużycie materiałów i energii	50	144	55	178
3. Usługi obce	2 864	9 610	3 568	9 893
4. Podatki i opłaty	32	120	40	90
5. Wynagrodzenia	840	2 240	655	1 829
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103	263	81	269
7. Pozostałe koszty rodzajowe	54	197	46	182
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	88 467	257 326	106 677	301 728
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>1 263</b>	<b>4 370</b>	<b>1 813</b>	<b>5 646</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	274	101	53	236
2. Pozostałe koszty operacyjne	0	119	1	98
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 537</b>	<b>4 352</b>	<b>1 865</b>	<b>5 784</b>
1. Przychody finansowe	279	9 524	1 000	25 552
2. Koszty finansowe	113	239	18	178
<b>V. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>1 703</b>	<b>13 637</b>	<b>2 847</b>	<b>31 158</b>
1. Podatek dochodowy	251	988	412	1 181
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 452</b>	<b>12 649</b>	<b>2 435</b>	<b>29 977</b>
<b>B. Działalność zaniechana</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>1 452</b>	<b>12 649</b>	<b>2 435</b>	<b>29 977</b>

## 5. Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)	okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. bieżący kwartał	okres od 01.07.2024 r. do 31.03.2025 r. narastająco	okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. bieżący kwartał	okres od 01.07.2023 r. do 31.03.2024 r. narastająco
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	1 452	12 649	2 435	29 977
<b>II. Inne całkowite dochody</b>	0	0	0	0
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
2. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
3. Skutki aktualizacji aktywów trwałych	0	0	0	0
4. Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	0	0	0	0
5. Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
6. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>III. Inne całkowite dochody netto</b>	0	0	0	0
<b>IV. Całkowity dochód netto za okres</b>	1 452	12 649	2 435	29 977

Wyszczególnienie	okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. bieżący kwartał	okres od 01.07.2024 r. do 31.03.2025 r. narastająco	okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. bieżący kwartał	okres od 01.07.2023 r. do 31.03.2024 r. narastająco
Średnia ważona liczba akcji zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej ( szt.)	11 960 000	11 960 000	11 960 000	11 960 000
Zysk na jedną akcję zwykłą akcjonariuszy jednostki dominującej ( w złotych)	0,12	1,06	0,20	2,51

## 6. Sprawozdanie jednostkowe zmian w kapitale własnym

Za okres 01.07.2024-31.03.2025 roku, tj. na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik finansowy	Razem
<b>Na dzień 1 lipca 2024 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>98 291</b>	<b>2 570</b>	<b>30 884</b>	<b>137 725</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 649</b>	<b>12 649</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	12 649	12 649
Inne zmiany	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>20 958</b>	<b>0</b>	<b>-30 884</b>	<b>-9 926</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	-9 926	-9 926
Podział wyniku finansowego	0	20 958	0	-20 958	0
<b>Na dzień 31 marca 2025 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>119 249</b>	<b>2 570</b>	<b>12 649</b>	<b>140 448</b>

Za okres 01.07.2023-31.03.2024 roku, tj. za kwartał porównawczy bezpośrednio poprzedzającego roku obrotowego

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik finansowy	Razem
<b>Na dzień 1 lipca 2023 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>81 299</b>	<b>2 570</b>	<b>27 756</b>	<b>117 605</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 977</b>	<b>29 977</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	29 977	29 977
Inne zmiany	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>16 992</b>	<b>0</b>	<b>-27 756</b>	<b>-10 764</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	-10 764	-10 764
Podział wyniku finansowego	0	16 992	0	-16 992	0
<b>Na dzień 31 marca 2024 roku</b>	<b>5 980</b>	<b>98 291</b>	<b>2 570</b>	<b>29 977</b>	<b>136 818</b>

## 7. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie (w tys. zł.)	za okres 01.07.2024 do 31.03.2025	za okres 01.07.2023 do 31.03.2024
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk / strata brutto</b>	<b>13 637</b>	<b>31 158</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-14 288</b>	<b>-30 669</b>
1. Amortyzacja	69	77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-9 484	-25 539
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3	0
5. Zmiana stanu rezerw	-39	-490
6. Zmiana stanu zapasów	-844	39
7. Zmiana stanu należności	3 182	9 256
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 566	-12 746
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-64	-42
10. Podatek dochodowy zapłacony	-1 615	-1 315
11. Inne korekty	76	91
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-651</b>	<b>489</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>11 428</b>	<b>28 623</b>
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	36	0
2. Zbycie aktywów finansowych	0	0
3. Dywidendy i udziały w zyskach	7 330	23 053
4. Odsetki od pożyczek, lokat	1 022	270
5. Inne wpływy, w tym pożyczki	3 040	5 300
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 714</b>	<b>3 631</b>
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	224	131
2. Nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	0	0
3. Udzielone pożyczki	3 490	3 500
4. Inne wydatki	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>7 714</b>	<b>24 992</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>37</b>	<b>24</b>
1. Wpływy z emisji akcji	0	0
2. Kredyty bankowe	3	0
3. Odsetki	0	0
4. Inne wpływy finansowe	34	24
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 044</b>	<b>11 503</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Wypłata dywidendy	9 927	10 764
3. Spłata kredytów bankowych	0	601
4. Płatności z tytułu leasingu finansowego	0	0
5. Odsetki	6	23
6. Inne wydatki finansowe	111	115
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-10 007</b>	<b>-11 479</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-2 944</b>	<b>14 002</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-2 944</b>	<b>14 002</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>25 287</b>	<b>8 361</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>22 343</b>	<b>22 363</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

**III. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO (Qsr) GRUPY KAPITAŁOWEJ DELKO ZA TRZY KWARTAŁY BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO.**

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów.

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

**Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

**Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowany raport kwartalny oraz skrócone śródroczne jednostkowe i skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy roku obrotowego 01.07.2024-30.06.2025 zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, wymogami określonymi w Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2020.2080 z dnia 25.11.2020) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U.2018 r. poz.757) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

**Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

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



**Profesjonalny osąd**

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

**Klasyfikacja umów leasingu**

Grupa jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządów Spółek spełniają warunki umów leasingu finansowego.

**Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy**

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

**Stawki amortyzacyjne**

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

**Wycena wartości godziwej aktywów netto spółek przejętych**

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

**Niepewność szacunków**

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

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

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

**Odpis aktualizujący należności**

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

**Przyjęte zasady rachunkowości i konsolidacji**

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Delko S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostek zależnych:

- Delko Otto Sp. z o.o.,
- 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.,
- Polskie Sklepy Francyzowe Sp. z o.o.,
- Doktor Leks Sp. z o.o.,
- Delkor Sp. z o.o.,
- Delko Esta Sp. z o.o.,
- Lavende Sp. z o.o.,
- RHS Sp. z o.o.,
- Sklepy Avita Sp. z o.o.,
- Słoneczko S.A.,
- PH Waldi Sp. z o.o.,
- PH Delta Sp. z o.o.

konsolidowane metodą pełną oraz

- A&K Hurt-Market Sp. z o.o.

konsolidowane metodą praw własności.

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.

Podczas sporządzania skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy (01.07.2023-30.06.2024). Szczegółowy opis najważniejszych zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę Kapitałową zamieszczony został w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy opublikowanym w dniu 30 października 2024 r.

## 2. Transakcje w ramach Grupy Kapitałowej Delko przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów i materiałów		Zakup towarów i materiałów	
	01.07.2024-31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024	01.07.2024-31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024
Jednostka dominująca	241 766	278 896	9	21
Jednostki zależne	11 543	13 341	240 909	278 126
Jednostki zależne pośrednio	184	70	12 575	14 160
Wyszczególnienie	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	01.07.2024-31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024	01.07.2024-31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024
Jednostka dominująca	2 535	2 500	6 862	7 336
Jednostki zależne	11 746	12 573	7 585	7 885
Jednostki zależne pośrednio	290	357	124	212
Wyszczególnienie	Zobowiązania		Należności	
	31.03.2025	30.06.2024	31.03.2025	30.06.2024
Jednostka dominująca	1 174	1 384	51 775	52 126
Jednostki zależne	53 193	52 706	5 094	5 267
Jednostki zależne pośrednio	2 533	3 338	31	35
Wyszczególnienie	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	01.07.2024-31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024	01.07.2024-31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024
Jednostka dominująca	243	217	44	44
Jednostki zależne	72	78	243	217
Jednostki zależne pośrednio	0	0	28	34

## 3. Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń emitenta

- Rozwój sprzedaży przez internet,
- Rozwój programów francyzowych Blue STOP, Słoneczko, Avita.

## 4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W danym okresie bieżącego roku obrotowego, nie wystąpiły żadne czynniki czy zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki lub które miałyby znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w następnych okresach. Spółki Grupy kapitałowej konsekwentnie realizowały zadania w ramach swoich podstawowych działalności.

## 5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności spółki

W trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego nie wystąpiła sezonowość mająca znaczący wpływ na wyniki Grupy.

## 6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2025	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2025
Odpis aktualizujący zapasy	2 626	296	781	2 141
-materiały	0	0	0	0
-towary	2 626	296	781	2 141

## 7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2025	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2025
Odpis aktualizujący aktywów finansowych w tym				
-Udziały i akcje	1 723	0	0	1 723
-Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Odpis aktualizujący na rzeczowe aktywa trwałe	545	0	0	545
Odpis aktualizujący na wartości niematerialne i prawne	345	0	0	345
Odpis aktualizujący należności	4 839	29	38	4 830
<b>Razem</b>	<b>7 452</b>	<b>29</b>	<b>38</b>	<b>7 443</b>

## 8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2025	Zwiększenie w tys. zł	Wykorzystanie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2025
Rezerwa na premie, wynagrodzenia	919	185	528	0	576
Rezerwa na urlopy	1 912	738	80	103	2 467
Rezerwa na bonusy	37	28	0	0	65
Rezerwa na odsetki/prowizje bankowe	21	36	41	0	16
Rezerwa na straty remanentowe	120	0	0	20	100
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	404	3	0	293	114
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	982	8	263	11	716
Rezerwy na odprawy ekonomiczne	30	14	30	0	14
<b>Razem</b>	<b>4 425</b>	<b>1 012</b>	<b>942</b>	<b>427</b>	<b>4 068</b>

## 9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły, od których utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2025	30.06.2024
Amortyzacja	104	507
Odpis na utratę udziałów	0	327
Odpis na utratę wartości aktywów obrotowych	743	617
Odpis na utratę wartości aktywów trwałych	0	0
Odsetki naliczone niezapłacone	77	120
<b>Rezerwy w tym;</b>	<b>2 884</b>	<b>3 486</b>
- na premie i wynagrodzenia	127	149
- na urlopy	450	437

- na bonusy udzielone	1 833	2 507
- na odprawy emerytalne	127	240
- na koszty leasingu MSSF 16	218	142
- na koszty franczyzowe	110	0
- pozostałe rezerwy	19	11
Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym miesiącu	165	171
Niezrealizowana marża konsolidacyjna	342	327
Strata z lat ubiegłych	0	410
Pozostałe	768	97
<b>Razem</b>	<b>5 083</b>	<b>6 062</b>

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

Wyszczególnienie	31.03.2025	30.06.2024
Amortyzacja	531	687
Przeszacowanie środków trwałych	273	
Odpisy aktualizujące wartość wyceny zapasów	880	1 171
Rezerwa na bonusy przychodowe	2 705	3 947
Odsetki naliczone	81	114
Wartość wyceny metodą praw wartości	1 919	1 891
MSSF 16 Leasing	3	
Wycena do wartości godziwej aktywów z poziomu konsolidacji	86	
Pozostałe	82	1
<b>Razem</b>	<b>6 560</b>	<b>7 811</b>

**Zmiany w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2025	Zwiększenie w tys. zł	Rozwiązanie w tys. zł	Stan na 31.03.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 527	509	953	5 083
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 191	1 082	713	6 560

**10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

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

**11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

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

**12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

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

**13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Zdarzenie nie wystąpiło.

**14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

Zmiana stóp procentowych nie wpłynęła w sposób znaczący na dostęp do kredytów i tym samym szybsze regulowanie zobowiązań wobec dostawców, co wiąże się z dodatkowymi rabatami za wcześniejszą płatność.

**15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu**

**sprawozdawczego**

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

**16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości**

W Grupie Kapitałowej w okresie trzech kwartałów bieżącego roku obrotowego nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi, które były istotne oraz zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

**17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej**

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

**18. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

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

**19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

Spółki Grupy nie emitowały i nie dokonywały spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

Za okres sprawozdawczy Spółki Grupy nie wypłacały ani nie deklarowały dywidendy.

**21. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe spółki i grupy kapitałowej**

Po dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpływać na przyszłe wyniki finansowe spółki i grupy.

**22. Informacje dotyczące zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązań	
	31.03.2025	30.06.2024
Gwarancja bankowa	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Grupa w prezentowanym okresie nie posiadała aktywów warunkowych.

**23. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty operacyjne****1. 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,

-klienci internetowi.

W okresie trzech kwartałów bieżącego roku obrotowego obrót zrealizowany przez Delko S.A. z czterema spółkami zależnymi, przekroczył 10 % obrotu ogółem.

## 2. 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 DELKOS.A. prowadzi działalność w dwóch segmentach operacyjnych;

1. sprzedaż hurtowa produktów chemii gospodarczej, kosmetyków, artykułów przemysłowych, higienicznych oraz artykułów spożywczych i tytoniowych do sklepów, sieci detalicznych i segmentu HoReCa,
2. sprzedaż detaliczna we własnych sklepach ogólnospożywczych i chemiczno-kosmetycznych.

Segmenty operacyjne nie podlegały łączeniu.

### Skonsolidowane przychody ze sprzedaży towarów według segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne	01.07.2024-31.03.2025	Udział % w sprzedaży ogółem 31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024	Udział % w sprzedaży ogółem 31.03.2024
Przychody ze sprzedaży hurtowej	401 351	68,0%	456 260	68,3 %
Przychody ze sprzedaży detalicznej	155 589	26,4%	171 969	25,8 %
<b>Razem</b>	<b>556 940</b>	<b>94,4%</b>	<b>628 229</b>	<b>94,1 %</b>

### Skonsolidowane przychody ze sprzedaży towarów według segmentów działalności

Segmenty działalności	Region Zachodni	Region Wschodni	Region Centralny	Razem
<b>01.07.2024-31.03.2025</b>				
Przychody ze sprzedaży hurtowej	140 963	185 721	74 667	401 351
Przychody ze sprzedaży detalicznej	55 343	53 922	46 324	155 589
<b>Razem</b>	<b>196 306</b>	<b>239 643</b>	<b>120 991</b>	<b>556 940</b>
<b>01.07.2023-31.03.2024</b>				
Przychody ze sprzedaży hurtowej	156 060	217 163	83 037	456 260
Przychody ze sprzedaży detalicznej	62 907	59 509	49 553	171 969
<b>Razem</b>	<b>218 967</b>	<b>276 672</b>	<b>132 590</b>	<b>628 229</b>

## 3. Segmenty geograficzne

Podstawowym podziałem na segmenty działalności według Grupy Kapitałowej DELKO S.A. jest podział według segmentów geograficznych (w układzie regiony) oparty o lokalizację aktywów Grupy. W Grupie Kapitałowej DELKO S.A. występują trzy segmenty geograficzne oparte o miejsce prowadzenia działalności.

Zasady rachunkowości segmentu nie odbiegają od zasad rachunkowości przyjętych w Grupie DELKO S.A.

Poniższe tabele przedstawiają segmentację geograficzną opierającą się o kryterium lokalizacji aktywów, według miejsca prowadzenia działalności oraz uzupełniającą segmentację opartą o kryterium lokalizacji klientów.



## Wyniki w poszczególnych segmentach geograficznych bez wyłączeń konsolidacyjnych

Segmenty działalności	Region Zachodni	Region Wschodni	Region Centralny
<b>01.07.2024-31.03.2025</b>			
Przychody ze sprzedaży	466 374	263 289	128 321
Koszty działalności operacyjnej	460 078	260 604	131 133
<b>Wynik segmentu</b>	<b>6 296</b>	<b>2 685</b>	<b>-2 812</b>
<b>01.07.2023-31.03.2024</b>			
Przychody ze sprzedaży	529 451	305 798	140 280
Koszty działalności operacyjnej	520 339	299 173	141 054
<b>Wynik segmentu</b>	<b>9 112</b>	<b>6 625</b>	<b>-774</b>

## Struktura przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.07.2024-31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024
a) sprzedaż towarów	556 940	628 229
b) sprzedaż usług	32 981	39 563
<b>Przychody ogółem</b>	<b>589 921</b>	<b>667 792</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.07.2024-31.03.2025	Struktura 31.03.2025 (%)	01.07.2023-31.03.2024	Struktura 31.03.2024 (%)
Region Zachodni	211 637	35,88%	237 447	35,6 %
Region Wschodni	252 328	42,77%	292 543	43,8 %
Region Centralny	125 956	21,35%	137 802	20,6 %
<b>Razem</b>	<b>589 921</b>	<b>100,0%</b>	<b>667 792</b>	<b>100,0 %</b>

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży z podziałem na segmenty

Segmenty działalności	Region Zachodni	Region Wschodni	Region Centralny	Eliminacje konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
<b>01.07.2024-31.03.2025</b>					
Przychody ze sprzedaży towarów	445 561	242 643	122 229	253 493	556 940
Przychody ze sprzedaży usług	20 813	20 646	6 092	14 570	32 981
<b>Razem</b>	<b>466 374</b>	<b>263 289</b>	<b>128 321</b>	<b>268 063</b>	<b>589 921</b>
<b>01.07.2023-31.03.2024</b>					
Przychody ze sprzedaży towarów	505 746	280 993	133 797	292 307	628 229
Przychody ze sprzedaży usług	23 705	24 805	6 483	15 430	39 563
<b>Razem</b>	<b>529 451</b>	<b>305 798</b>	<b>140 280</b>	<b>307 737</b>	<b>667 792</b>

## Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży towarów

Wyszczególnienie	01.07.2024-31.03.2025	01.07.2023-31.03.2024
Chemia gospodarcza	176 113	189 206
Artykuły spożywcze	96 582	186 007
Artykuły higieniczne	94 463	98 635
Kosmetyki	132 732	94 907
Artykuły przemysłowe i pozostałe	56 714	58 887
Artykuły budowlane i techniczne	336	587
<b>Razem</b>	<b>556 940</b>	<b>628 229</b>

**24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta**

W trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego nie wystąpiły inne czynniki mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Delko S.A. oraz grupy kapitałowej.

**25. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Patrz strona 5 „Skład Grupy Kapitałowej”.

**26. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym połączenie jednostek, przejęcia lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W okresie pierwszych trzech kwartałów bieżącego roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w zakresie: struktury organizacyjnej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji czy zaniechania działalności.

**27. Stanowisko zarządu spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

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

**28. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Delko S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji przez te podmioty, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazaniem zmian w strukturze własności spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

**Struktura akcjonariatu na dzień przekazania skonsolidowanego śródrocznego raportu kwartalnego za pierwszy kwartał bieżącego roku obrotowego (30.09.2024 r.)**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	3 635 018	3 635 018	0,5	30,39%
Mirosław Jan Dąbrowski	2 034 196	2 034 196	0,5	17,01%
Mirosław Newel	1 079 300	1 079 300	0,5	9,02%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	5 211 486	5 211 486	0,5	43,58%
<b>Razem</b>	<b>11 960 000</b>	<b>11 960 000</b>	<b>x</b>	<b>100%</b>

**Struktura akcjonariatu na dzień przekazania skonsolidowanego śródrocznego raportu kwartalnego za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego**

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Kawecki	3 652 241	3 652 241	0,5	30,54%
Mirosław Jan Dąbrowski	2 034 196	2 034 196	0,5	17,01%
Mirosław Newel	1 084 718	1 084 718	0,5	9,07%
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	5 188 845	5 188 845	0,5	43,38%
<b>Razem</b>	<b>11 960 000</b>	<b>11 960 000</b>	<b>x</b>	<b>100%</b>

**29. Zestawienie stanu posiadania akcji Delko S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę zgodnie z posiadanymi przez spółkę informacjami na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Wyszczególnienie	Funkcja	Stan na dzień przekazania raportu za I kw. br.	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na dzień przekazania raportu za III kw. br.
Mirosław Dąbrowski*	Wiceprezes Zarządu	2 034 196	-	-	2 034 196
Mirosław Newel	Członek Rady Nadzorczej	1 079 300	5 418	-	1 084 718

**30. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Wobec Delko S.A. i Grupy nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Delko S.A.

- 31. Informacje o udzieleniu przez spółkę lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych spółki**

Od dnia 01 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku Delko S.A. i spółki zależne nie udzieliły poręczenia kredytu/pożyczki/gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa wartość lub suma stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

- 32. Inne informacje, które zdaniem zarządu Delko S.A. są istotne do oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań spółki**

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy bieżącego roku obrotowego nie wystąpiły czynniki mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Delko S.A.

#### **Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy DELKO**

Delko nie dokonywało zaopatrzenia, ani z Ukrainy ani z Rosji. Nie prowadzono również sprzedaży do tych państw. Obecnie Spółki Grupy prowadzą sprzedaż w ramach przetargów pomocowych, poprzez swoich odbiorców. Jest to sprzedaż niezagrożona w kwestii otrzymania należności za towar.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą w Ukrainie, jednak trudno obecnie w dłuższej perspektywie określić wpływ wojny w Ukrainie na Spółkę.

- 33. Wskazanie czynników, które w ocenie spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią oraz grupę kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Największy wpływ na wyniki osiągane w kolejnych kwartałach bieżącego roku obrotowego będą miały nastroje konsumentów i ich skłonność do konsumpcji a także niepewność przedsiębiorców prowadzących sklepy co do zmian regulacji podatkowych oraz rosnąca inflacja.

- 34. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**

W trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mogące w istotny sposób wpłynąć na skrócone sprawozdanie finansowe.

- 35. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość i cykliczność**

W okresie trzech kwartałów bieżącego roku obrotowego nie wystąpiły pozycje, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość i cykliczność.

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH DELKO S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.05.2025	Mirosław Jan Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu	
30.05.2025	Justyna Schubring-Tężycka	Wiceprezes Zarządu	
30.05.2025	Jarosław Tabienko	Członek Zarządu	