



www.almamarket.pl

ALMA MARKET S.A.

30-964 Kraków

ul. Pilotów 6

tel.: +48 12 627 63 20

fax: +48 12 627 61 65

e-mail: info@almamarket.pl

ALMA MARKET S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2013 ROK

- Kraków, 15 marca 2014 roku -

INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A.	- 3 -
1. INFORMACJE OGÓLNE	- 3 -
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	- 10 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 11 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	- 12 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	- 13 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	- 14 -
II. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	- 15 -
1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK	- 15 -
2. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO	- 26 -
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM	- 28 -
4. ZMIANA ZASAD PREZENTACJI - PRZEKSZTAŁCENIE POZYCJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	- 29 -
5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	- 30 -
6. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE	- 30 -
7. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI	- 31 -
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE	- 31 -
9. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE	- 32 -
10. PODATEK DOCHODOWY	- 32 -
11. PODATEK ODROČZONY	- 32 -
12. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	- 34 -
13. ZYSK NA AKCJĘ	- 34 -
14. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	- 36 -
15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	- 39 -
16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	- 41 -
17. AKTYWA NIEMATERIALNE	- 42 -
18. AKTYWA FINANSOWE	- 43 -
18.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	- 43 -
18.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY	- 44 -
18.3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	- 45 -
18.4. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH	- 46 -
18.5. ZESTAWIENIE AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE	- 47 -
18.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	- 48 -
19. ZAPASY	- 48 -
20. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI	- 49 -
20.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	- 49 -
20.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT	- 50 -
20.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI	- 50 -
20.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)	- 50 -
20.5. ZYSKI ZATRZYMANE	- 51 -
20.6. ZMIANY W KAPITAŁE WŁASNYM UJMOWANE W INNYCH SKŁADNIKACH CAŁKOWITEGO DOCHODU	- 51 -
21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	- 52 -
21.1. KREDYTY I POŻYCZKI	- 52 -
21.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	- 53 -
21.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI	- 53 -
21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	- 54 -
22. PROGRAM LOJAŁNOŚCIOWY - OPIS I ZASADY WYCENY	- 56 -
23. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA	- 56 -
24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	- 57 -
25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	- 57 -
26. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	- 60 -
27. AKTYWA POZABILANSOWE	- 61 -
28. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 61 -

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A.**1. INFORMACJE OGÓLNE**

Alma Market S.A. jest jednostką sprawującą kontrolę w Grupie, która składa się na dzień bilansowy z następujących jednostek zależnych:

Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. - 100% akcji,

Alma Development Sp. z o.o. – 100% udziałów,

Paradise Group Sp. z o.o. - 100% udziałów,

AM1 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

AM2 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

Flor Sp. z o.o. – 100% udziałów,

Kraków 1- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa – 99,5% wkładu,

Kraków 2- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa – 99,5% wkładu,

Tarnów- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa – 99,5% wkładu,

Krakchemia S.A. – 46,50% akcji*

* Prezentowana wartość odpowiada ilości akcji będących w posiadaniu Alma Market S.A. na dzień 31.12.2013 roku w odniesieniu do ilości akcji ogółem po umorzeniu. Spółka dominująca sprzedała w maju 2013 roku 536 571 szt. akcji Krakchemii S.A. w celu ich umorzenia oraz w czerwcu i sierpniu 2013 roku sprzedała ogółem 278 467 szt. akcji akcjonariuszom zewnętrznym na rynku regulowanym. W dniu 16.07.2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Krakchemia S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu 1 000 000 szt. akcji własnych. Umorzenie akcji nastąpiło z chwilą zarejestrowania przez sąd rejestrowy obniżenia kapitału zakładowego w dniu 10 grudnia 2013 roku.

W czerwcu 2012 roku spółka celowa Nowy Targ-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w likwidacji oraz we wrześniu 2013 roku spółka celowa Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w likwidacji zostały zlikwidowane. Wszystkie jednostki kontrolowane są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Spółka dominująca:

Spółka dominująca Grupy kapitałowej Alma Market S.A. rozpoczęła działalność 2 stycznia 1991 roku pod nazwą F.H. „KraChemia” S.A. w wyniku przekształcenia państwowego Przedsiębiorstwa Handlu Chemikaliami „Chemia” w Krakowie. Akt założycielski Spółki został sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Pawła Błaszczyka w Warszawie w dniu 21 grudnia 1990 roku i zarejestrowany w Rep. A Nr X-2112/90. W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000019474. W dniu 20 maja 2004 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał zmienioną nazwę Spółki dominującej Alma Market S.A.

Firma spółki: **Alma Market Spółka Akcyjna**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
e-mail: info@almamarket.pl

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 350511695
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000019474
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 560 990,00 zł
Audytor w 2013 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.

Zarząd:

Prezes Zarządu - Jerzy Mazgaj
Wiceprezes Zarządu - Mariusz Wojdon
Wiceprezes Zarządu - Małgorzata Moska

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Andrzej Wyrobiec
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Wojciech Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Władysław Kardasiński
Członek Rady Nadzorczej - Krystyna Byczkowska

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Podmioty zależne:

1. Firma spółki: **Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Spółka Akcyjna**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 140732281
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 527-252-37-89
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000390993
Akcjonariusze : 100% akcji posiada Alma Market S.A.
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 8 000 000,00 zł
Audytor w 2013 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : handel detaliczny i hurtowy artykułami spożywczymi marki własnej
Spółka została zarejestrowana 6 października 2006 roku w Warszawie pod nazwą Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Sp. z o.o. – pod którą działała do 6 lipca 2011 roku.
Podstawową działalnością spółki zależnej w Grupie kapitałowej jest wprowadzanie na rynek i promocja produktów marki „Krakowski Kredens” oraz rozwój sieci detalicznej sklepów tej marki.

2. Firma spółki: **Alma Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 120144246
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-204-65-48
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000246915
Udziałowcy : 100% udziałów posiada Alma Market S.A.
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 8 000 000,00 zł
Audytor w 2013 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu, a także realizacji projektów developerskich.

3. Firma spółki: **Paradise Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 357129510
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-21-41-050
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000050776
Udziałowcy : 100% udziałów posiada Alma Market S.A.
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 000 000,00 zł
Audytor w 2013 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : sprzedaż detaliczna i dystrybucja artykułów luksusowych w segmencie odzieżowym.

4. Firma spółki: **AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 120877871
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-212-17-12
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000326005
Udziałowcy : 100% udziałów posiada Alma Market S.A.
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 000,00 zł
Audytor w 2013 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy.

5. Firma spółki: **AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 120947689
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-212-68-10
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000324980
Udziałowcy : 100% udziałów posiada Alma Market S.A.
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 000,00 zł
Audytor w 2013 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy.

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

6. Firma spółki: **Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 121216315
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 676-241-86-46
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000357165
Udziałowcy	: 100% udziałów posiada Alma Market S.A.
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 5 000,00 zł
Audyt w 2013 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy.

7. Firma spółki: **Kraków 1- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**

Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 120877894
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-212-19-94
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000326283
Właściciele	: 99,5% wkładu posiada Alma Market S.A.
Wkład w całości opłacony i wniesiony	: 81 498 327,00 zł
Audyt w 2013 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: działalność w zakresie wynajmu nieruchomości, a także realizacji projektów developerskich.

8. Firma spółki: **Kraków 2- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**

Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 121417930
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-215-31-49
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000373321
Właściciele	: 99,5% wkładu posiada Alma Market S.A.
Wkład w całości opłacony i wniesiony	: 14 564 172,00 zł
Audyt w 2013 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: działalność w zakresie wynajmu nieruchomości, a także realizacji projektów developerskich.

9. Firma spółki: **Tarnów- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**

Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 120877931
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-212-20-19
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000325649
Właściciele	: 99,5% wkładu posiada Alma Market S.A.
Wkład w całości opłacony i wniesiony	: 40 343 322,00 zł
Audyt w 2013 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: działalność w zakresie wynajmu nieruchomości, a także realizacji projektów developerskich.

10. Firma spółki: **Krakchemia Spółka Akcyjna**

Siedziba/adres: 30-832 Kraków, ul. Płk. Dąbka 10

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 357220430
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-192-35-62
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000217348
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 9 000 000,00 zł
Audyt w 2013 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: handel hurtowy
Akcjonariusze	: 46,50% akcji spółki posiada Alma Market S.A. – jest to główny akcjonariusz, akcjonariusze mniejszościowi to: OFE PZU „Złota Jesień”, które posiada 11,02% akcji, Quercus TFI, które posiada 8,80% akcji, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA, które posiada 5,02% i pozostali akcjonariusze mniejszościowi (posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów), którzy posiadają 28,66% akcji.

Rola Alma Market S.A. w Grupie Kapitałowej i zmiany w strukturze Grupy

Alma Market S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie kapitałowej. Przedmiotem działalności Grupy jest głównie handel detaliczny i hurtowy, przy czym dominującym segmentem działalności Alma Market S.A. jest handel detaliczny, spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. jest handel detaliczny i hurtowy, spółki zależnej Krakchemia S.A. - handel hurtowy, spółki zależnej Paradise Group Sp. z o.o. – handel detaliczny, natomiast Alma Development Spółka z o.o., Spółki AM1 Sp. z o.o., AM2 Sp. z o.o., Flor Sp. z o.o., Kraków 1-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Kraków 2-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

spółka komandytowa oraz Tarnów- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, prowadzą działania wspomagające w zakresie obsługi nieruchomości będących ich własnością na rzecz Grupy.

Wszystkie jednostki kontrolowane przez spółkę dominującą są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę charakteru i skutków finansowych zmian składu Grupy kapitałowej.

Spółka dominująca sprzedała w maju 2013 roku 536 571 szt. akcji Krakchemii S.A. w celu ich umorzenia oraz w czerwcu i sierpniu 2013 roku sprzedała ogółem 278 467 szt. akcji akcjonariuszom zewnętrznym na rynku regulowanym. W dniu 16.07.2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Krakchemia S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu 1 000 000 szt. akcji własnych. Umorzenie akcji nastąpiło z chwilą zarejestrowania przez sąd rejestrowy obniżenia kapitału zakładowego w dniu 10 grudnia 2013 roku. Wskutek przeprowadzonych transakcji zaangażowanie Spółki Alma Market zmniejszyło się o kilka procent, nie spowodowało to zmiany kontroli sprawowanej przez Spółkę dominującą nad Krakchemia Spółka Akcyjna.

We wrześniu 2013 roku została zlikwidowana spółka celowa Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w której spółka dominująca Alma Market S.A. miała prawo do udziału w zyskach w wysokości 99,5%.

W czerwcu 2012 roku została zlikwidowana spółka celowa Nowy Targ-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w której spółka dominująca Alma Market S.A. miała prawo do udziału w zyskach w wysokości 99,5%.

Powyżej wymienione zmiany w składzie Grupy kapitałowej nie powodują konieczności prezentowania dodatkowych informacji porównawczych i uzupełniających.

Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz o założenie, że jednostki należące do Grupy będą kontynuowały działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez jednostki należące do Grupy kapitałowej:

1. Rokiem obrotowym jednostek Grupy jest rok kalendarzowy.
2. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:
Kwartał i półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Sprawozdanie z zysku lub straty oraz innych całkowitych dochodów sporządza się w układzie pojedynczego sprawozdania, które podzielone jest na dwie części: rachunek zysków i strat (do pozycji zysk/strata netto) oraz rachunek pozostałych całkowitych dochodów. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie funkcjonalnym, natomiast rachunek pozostałych całkowitych dochodów według metody brutto.
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej w ramach dwóch oddzielnych dokumentów: przepływy z działalności operacyjnej prezentowane są począwszy od pozycji „zysku/ straty netto” oraz przepływy z pozostałych działalności.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta prezentacji – PLN. Waluta funkcjonalna – PLN.
7. Ewidencję i rozliczenie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w Spółce dominującej określają wewnętrzne uregulowania składające się na „Politykę Rachunkowości”.
8. Zasady sporządzania, obiegu, a przede wszystkim kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne zaakceptowane przez Zarządy Spółek Grupy.

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe każdej z jednostek Grupy kapitałowej zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i metod obliczeń, jakie były stosowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nowych standardów rachunkowości i zmian do istniejących standardów. Przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymagało zastosowania pewnych oszacowań oraz założeń, które mają wpływ zarówno na prezentowane wartości aktywów i pasywów, jak również na prezentowane kwoty przychodów i kosztów za okres obrotowy.

Zasady rachunkowości przyjęte przy oszacowaniach i podczas sporządzania sprawozdania opisane są szczegółowo w treści sprawozdania. Pomimo tego, że oszacowania i założenia zostały dokonane zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu o bieżących wydarzeniach i działaniach, przyszłe rezultaty tych wydarzeń mogą się różnić od tych oszacowań.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF oraz zmiany do standardów:

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” zmieniony wydanym w listopadzie Rozporządzeniem 1205/2011, dotyczy lat obrotowych rozpoczynających się od 1 lipca 2011 lub później. Rada zwiększyła wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat przeniesienia aktywów finansowych. Dotyczy to przeniesień, które: a) skutkują usunięciem aktywów z bilansu w przypadku, gdy jednostka nadal utrzymuje zaangażowanie w przeniesionych aktywach, b) nie powodują usunięcia aktywów z bilansu, ale skutkują powstaniem odpowiadającego im zobowiązania. Spółki Grupy zastosowały zmiany począwszy od sprawozdań publikowanych za 2012 rok i nie miało to wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe – takie zdarzenia nie występowały w Grupie.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Grupa zastosowała zmiany do MSSF 7 po raz pierwszy w bieżącym roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane. Ponieważ Grupa nie posiada umów kompensat, zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

MSR 12 „Podatek odroczony: realizacja aktywów” dotyczy zmiany podejścia do ustalania podatku odroczonego dla nieruchomości inwestycyjnych podlegających uregulowaniom MSR 40 oraz włączenia w tekst podstawowy standardu SKI-21, który ulegnie likwidacji. Nowy tekst został zatwierdzony i obowiązuje od 1 stycznia 2012 roku. Spółki Grupy zastosowały zmiany począwszy od sprawozdań publikowanych za 2012 rok. Grupa zastosowała zmiany do MSR 12 w roku 2012. Zgodnie z tym zmianami przyjmuje się, iż w celach pomiaru podatku odroczonego, wartości bilansowe nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” zostaną odzyskane w całości w drodze ich sprzedaży, chyba że założenie te zostanie odrzucone. Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne zgodnie z modelem wartości godziwej. Zarząd Spółki dokonał przeglądu portfolio nieruchomości inwestycyjnych Grupy i uznał, iż można wydzielić dwie grupy nieruchomości inwestycyjnych: (1) nieruchomości, które są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych nieruchomości inwestycyjnych przez określony okres czasu (pożytki z najmu) oraz (2) nieruchomości, których wartość godziwa zostanie odzyskana w drodze sprzedaży. W związku z tym Zarząd stwierdził, że założenie określone w zmienionym MSR 12 (tj. w drodze „sprzedaży”) nie jest odrzucone dla części nieruchomości. W rezultacie, zastosowanie zmian do MSR 12 nie powoduje ujęcia podatku odroczonego dotyczącego zmian wartości godziwej drugiej grupy nieruchomości inwestycyjnych, ponieważ Grupa nie jest przedmiotem jakichkolwiek podatków dochodowych od zmian w wartości godziwej dla tej grupy nieruchomości inwestycyjnych, na dzień ich sprzedaży. Zmiany do MSR 12 zostały zastosowane prospektywnie, w wyniku czego rezerwa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2012 r. spadła o 865.000 PLN w korespondencji z wynikiem okresu. Kwota ta wpłynęła na zwiększenie wyniku okresu, podwyższenie aktywów netto a tym samym zwiększenie kapitałów. W ciągu lat 2012 i 2013 nie nastąpiła zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych dla których wartość nieruchomości zostanie odzyskana poprzez sprzedaż.

Zmiany do MSSF 1 dotyczące zagadnienia hiperinflacji oraz sztywnych terminów w przypadku zastosowania standardów po raz pierwszy. Data wejścia w życie to rok obrotowy rozpoczynający się 1 lipca 2011 lub później. Spółki Grupy zastosowały zmiany począwszy od sprawozdań publikowanych za 2012 rok. Ponieważ Spółki Grupy przeszły na stosowanie MSR/MSSF w latach poprzednich, zastosowanie zmian do MSSF 1 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” wersja nowego standardu z maja 2011 roku, obowiązuje od 01.01.2013. Tekst standardu wydany został 12 maja 2011 roku, a zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Grupa zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w roku 2013. MSSF 13 ustanawia jednolite podejście do definicji wyceny wartości godziwej oraz do zasad ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ani na ujawnienia.

MSR 19 „Świadczenia pracownicze” wersja z 2011 roku – zmiany te modyfikują metody rozliczania programów zdefiniowanych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Obowiązują od 01.01.2013 lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania, obowiązkowe jest zastosowanie retrospektywne zgodnie z MSR 8. Zmiany zostały zatwierdzone 16 czerwca 2011 roku. Zastosowanie zmian do MSR 19 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” wersja z października 2011 roku obowiązują od 01.01.2013 roku. Zmiany zostały zatwierdzone w IV kwartale 2012 roku. Ponieważ działalność Grupy w żadnym obszarze nie dotyczy produkcji w kopalniach odkrywkowych, zastosowanie zmian do KIMSF 20 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poprawki do MSSF 2009-2011 opublikowane w maju 2012 roku – obejmują dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (dotyczą MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34). Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych zaczynających się nie później niż 01.01.2013 roku i zostały zatwierdzone w IV kwartale 2012 roku.

W ramach powyższych poprawek przyjęto zmiany do MSR 1 „Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów”. Zmiany do MSR 1 wprowadzają nową terminologię sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat.

Grupa zastosowała zmiany po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym: nazwa „Sprawozdanie z całkowitych dochodów” została zmieniona na „Sprawozdanie z zysków lub straty oraz innych całkowitych dochodów” oraz nazwa „Wartości niematerialne i prawne” została zmieniona na „Aktywa niematerialne”. Zmiany do MSR 1 spowodowały zmiany w polityce rachunkowości Grupy wraz z określeniem sposobu prezentacji sprawozdania: Grupa wybrała pojedyncze „Sprawozdanie z zysków lub straty oraz innych całkowitych dochodów”.

Dodatkowo składniki pozostałych całkowitych dochodów podzielono na te, które zgodnie z innymi standardami: (a) nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz (b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat gdy zostaną spełnione określone warunki. Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach.

Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany, tj. nie ma wpływu na wynik w sprawozdaniu z zysków lub strat ani na sumę całkowitych dochodów.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

W jednym czasie RMSR wydała następujące nowe standardy i modyfikacje istniejących standardów będące ujednoliconym podejściem do tematu „skonsolidowane sprawozdania finansowe” tzw.: „pakiet pięciu” standardów. Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów. Grupa przyjęła „pakiet pięciu” standardów w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 r.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” opublikowany w maju 2011 roku, a obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się w 2013 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Spółki Grupy zastosują ten standard oraz następne (wymienione poniżej) począwszy od sprawozdań publikowanych za 2013 rok. Standard zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek objętych kontrolą.

Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” który zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Wydany 12 maja 2011 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Standard

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto MSSF 11 eliminuje pojęcie wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje (działania) i wspólne przedsięwzięcia. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcia są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto. Wspólne przedsięwzięcia konsoliduje się metodą praw własności. Wspólne działania (operacji) konsoliduje się metodą rozliczania aktywów i zobowiązań.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” nakładający rozszerzone wymogi informacyjne dotyczące udziałów jednostki w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach ustrukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. Wydany 12 maja 2011 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Standard będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją, jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji tak, aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” wersja z 2011 roku został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10. Zmiany zostały opublikowane 12 maja 2011 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” wersja z 2011 roku został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10 i MSSF 11. Zmiany zostały opublikowane 12 maja 2011 roku. Zatwierdzony w IV kwartale 2012 roku.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 opublikowane w czerwcu 2012 roku obejmują objaśnienia na temat przepisów przejściowych. Obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych zaczynających się nie później niż 01.01.2013 roku i zostały zatwierdzone w IV kwartale 2012 roku.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast ich konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagań dotyczących ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Skład Grupy zweryfikowano w roku 2013 w związku z wejściem w życie Rozporządzenia komisji UE nr 1254/2012 z dnia 11.12.2011 roku przyjmującego nowe Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej NR 10, 11 i 12, oraz MSR 27 i MSR 28 w nowym brzmieniu. Spółka zastosowała przyjęte przez UE uregulowania po raz pierwszy w 2013 roku. Po przeprowadzonej weryfikacji skład Grupy prezentowanej w sprawozdaniu skonsolidowanym nie uległ zmianie.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” wersja z 2011 roku – zmiany dotyczą kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Obowiązywać będzie od 01.01.2014 roku. Zmiany zostały zatwierdzone w IV kwartale 2012 roku. Ponieważ Grupa nie posiada umów kompensat, zastosowanie zmian do MSR 32 nie będzie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 15 marzec 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym głównym celem jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

wyceniane w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych, które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna. Zapisy MSSF 9 odnoszą się również do zmian prezentacji wyceny zobowiązań finansowych.

Zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowe. Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdania Grupy.

MSR 19 „Świadczenia pracownicze” Zmiany wprowadzono w obszarze prezentacji programów określonych świadczeń - składek płaconych w ramach tych programów przez pracowników (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie) Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

MSR 36 „Utrata wartości aktywów” Są to zmiany o niewielkim zakresie i dotyczą ujawniania wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” Zmiana dotyczy instrumentów pochodnych i stosowania rachunkowości zabezpieczeń, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, której zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Alma Market S.A. jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe swojej Grupy kapitałowej na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej a także z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. Nr 133, z dnia 28 stycznia 2014 roku) Zarząd zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe z dniem podpisania sprawozdań przez wszystkich członków Zarządu spółki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu z jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Zapewnia to pełny obraz sytuacji finansowej i wyników działalności Alma Market S.A. jako jednostki dominującej i Grupy kapitałowej.

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały przedstawione w jednostkowym i skonsolidowanym raporcie oraz są one udostępnione na stronie www.almamarket.pl.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 12 miesięcy	
		2013	2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	1 621 983	1 505 526
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	6	(1 282 682)	(1 187 654)
Zysk brutto		339 301	317 872
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(296 688)	(272 286)
Koszty ogólnego zarządu	6	(22 660)	(22 781)
Przychody/koszty z inwestycji	7	1 651	6 367
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	8	949	3 000
Zysk operacyjny		22 553	32 172
Przychody/koszty finansowe	9	(8 891)	(16 577)
Zysk przed opodatkowaniem		13 662	15 595
Podatek dochodowy	10	(3 108)	(940)
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		10 554	14 655
Działalność zaniechana			
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	12	-	(4 556)
Zysk/strata netto		10 554	10 099
Pozostałe składniki całkowitego dochodu :			
Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które mogą być przeniesione do wyniku:			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		9 051	4 063
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	10	(1 702)	(757)
Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które nie mogą być przeniesione do wyniku:			
Skutki z mian w strukturze grupy kapitałowej		1 895	-
Razem inne składniki całkowitego dochodu (netto)		9 244	3 306
Całkowite dochody		19 798	13 405
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadające:			
akcjonariuszom jednostki dominującej		5 735	9 536
udziałowcom niekontrolującym		4 819	5 119
Zysk/strata z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający			
na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	13	1,03	1,71
– rozwodniony	13	1,03	1,71
Zysk/strata netto przypadające:			
akcjonariuszom jednostki dominującej		5 735	4 980
udziałowcom niekontrolującym		4 819	5 119
Zysk/strata netto na akcję, przypadający			
na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy		1,03	0,90
– rozwodniony		1,03	0,90
Suma całkowitych dochodów przypadających:			
akcjonariuszom jednostki dominującej		15 299	8 286
udziałowcom niekontrolującym		4 499	5 119
Suma całkowitych dochodów na akcję, przypadająca			
na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy		2,75	1,49
– rozwodniony		2,75	1,49

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	15	274 562	276 841
Nieruchomości inwestycyjne	16	81 423	83 396
Aktywa niematerialne	17	62 340	62 146
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	25 247	27 108
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18.1	23 398	16 413
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18.3	642	669
Razem aktywa finansowe		24 040	17 082
Razem aktywa trwale		467 612	466 573
 Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	157 028	135 365
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18.3	144 944	139 822
Aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy	18.2	8 903	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.6	21 698	13 850
Razem aktywa finansowe		175 545	153 672
Razem aktywa obrotowe		332 573	289 037
RAZEM AKTYWA		800 185	755 610
 KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	20	272 943	261 647
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące		34 423	34 887
Razem kapitał własny		307 366	296 534
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	21.1	150 958	116 857
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21.2	4 497	4 044
Razem zobowiązania finansowe		155 455	120 901
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	4 469	3 529
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	23	652	688
Razem zobowiązania długoterminowe		160 576	125 118
 Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21.2	248 740	220 994
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		575	1 265
Kredyty i pożyczki	21.1	82 327	111 598
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy		223	101
Razem zobowiązania finansowe		331 865	333 958
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	23	378	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe		332 243	333 958
Razem zobowiązania		492 819	459 076
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		800 185	755 610

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat	Rewaloryzacja kapitału - skutki hiperinflacji	Kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio)	Zyski zatrzymane	Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów	Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Nota	20.1	20.2	20.3	20.4	20.5	20.6			
Stan na 31 grudnia 2011 r.	5 561	2 010	6 571	109 606	80 547	48 943	253 238	31 518	284 756
Stan na 1 stycznia 2012 r.	5 561	2 010	6 571	109 606	80 547	48 943	253 238	31 518	284 756
Całkowity dochód za okres od 01-01-2012 r. do 31-12-2012 r.	-	-	-	-	4 980	3 306	8 286	5 119	13 405
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	25	-	-	1 562	(1 464)	123	(1 750)	(1 627)
Zmiany w okresie	-	25	-	-	6 542	1 842	8 409	3 369	11 778
Stan na 31 grudnia 2012 r.	5 561	2 035	6 571	109 606	87 089	50 785	261 647	34 887	296 534
Stan na 1 stycznia 2013 r.	5 561	2 035	6 571	109 606	87 089	50 785	261 647	34 887	296 534
Całkowity dochód za okres od 01-01-2013 r. do 31-12-2013 r.	-	-	-	-	5 735	9 564	15 299	4 499	19 798
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	-	-	-	17 247	(21 250)	(4 003)	(4 963)	(8 966)
Zmiany w okresie	-	-	-	-	22 982	(11 686)	11 296	(464)	10 832
Stan na 31 grudnia 2013 r.	5 561	2 035	6 571	109 606	110 071	39 099	272 943	34 423	307 366

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 12 miesięcy	
		2013	2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	28	50 968	2 998
Podatek dochodowy zapłacony		(2 700)	(3 463)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		48 268	(465)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(32 730)	(16 963)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		5 620	4 441
Nabycie aktywów niematerialnych		(904)	(1 052)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych		1 860	2 951
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		1 892	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości		6	21 103
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	(980)
Nabycie aktywów finansowych w pozostałych jednostkach		-	(1 652)
Nabycie aktywów przeznaczonych do sprzedaży		-	(2 065)
Odsetki otrzymane		134	195
Dywidendy otrzymane		10	15
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(24 112)	5 993
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki z tytułu wykupu akcji zwykłych		(4 741)	-
Otrzymane kredyty i pożyczki		40 126	23 996
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(587)	(530)
Splata zobowiązań z tytułu czynszu najmu od nieruchomości inwestycyjnej		(676)	(632)
Splata kredytów i pożyczek		(24 415)	(50 630)
Odsetki zapłacone		(11 577)	(15 973)
Inne wydatki finansowe		(4 306)	(2 144)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(6 176)	(45 913)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		17 980	(40 385)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	18.6	(40 841)	(456)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	18.6	(22 861)	(40 841)

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

II. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK****Konsolidacja**

Jednostki kontrolowane to jednostki zależne w odniesieniu do których Spółka dominująca ma zdolność kontroli podlegają konsolidacji metodą pełną. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, że inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka dominująca kontroluje daną inwestycję, uwzględnia się również istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki kontrolowane podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Spółkę dominującą. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe wszystkich jednostek kontrolowanych. Jednostka kontrolowana, która spełnia kryteria klasyfikacji do kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 wykazywana jest zgodnie z tym MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest z zastosowaniem jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Jednostka stowarzyszona to jednostka, na którą inwestor wywiera znaczący wpływ. Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym (MSSF 11), w którym strony sprawujące współkontrolę mają prawa do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego. Inwestycje w jednostce stowarzyszonej oraz wspólne przedsięwzięcia ujmują się metodą praw własności. Wspólne działania ujmują się metodą rozliczania aktywów i zobowiązań proporcjonalnie do posiadanego udziału.

Inwestycje w jednostce, która nie jest jednostką zależną lub stowarzyszoną lub wspólnym ustaleniem umownym, ujmują się zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” jako składnik aktywów finansowych.

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia (rozpoczęcia) danej inwestycji oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach kontrolowanych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach kontrolowanych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad inwestycją kontrolowaną oblicza się zysk lub stratę jako różnicę między sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów, a wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej, którą ujmują się w wyniku.

Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenie jednostek gospodarczych w tym przejście jednostek oraz przedsięwzięcie przez Spółkę dominującą rozlicza się metodą przejścia (nabycia). Jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3 Spółka dominująca identyfikuje również, nabycie aktywów netto przedsięwzięcia, w tym ewentualnej wartości firmy innej jednostki zamiast kapitału własnego takiej jednostki (na przykład zorganizowana część przedsiębiorstwa).

Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Koszt przejścia alokuje się na zidentyfikowane aktywa nabyte. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Wyjątkiem w tym wypadku jest grupa aktywów trwałych sklasyfikowanych jako „przeznaczone do sprzedaży” zgodnie z MSSF 5, które ujmują się według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Spółki dominującej w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmują się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę wynikającą z zakończenia początkowego rozliczenia, ujmują się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Do czasu zakończenia

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

początkowego ujęcia różnice wartości godziwych przejętych aktywów netto nad kosztem przejęcia ujmują się zgodnie z zapisami MSR 16, 17, 2, 38, 39, 40.

Spółka dominująca przyjmuje, że korekty wartości szacunkowych wynikające z zakończenia początkowego rozliczenia ujmują się w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia. Wszelkie inne korekty wartości szacunkowych po upływie 12 miesięcy Spółka dominująca ujmuje jako korektę błędu zgodnie z MSR 8.

Połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą

Połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą jest wyłączone z zakresu MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. Jest to takie połączenie przedsięwzięć, w ramach którego wszystkie łączące się przedsięwzięcia (w tym jednostki) znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron, zarówno przed, jak i po połączeniu przedsięwzięć, a kontrola ta nie jest tymczasowa. Połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą Spółki Grupy będą prezentować indywidualną metodą, która najlepiej odzwierciedli sens ekonomiczny zdarzenia połączenia. Spółki Grupy będą mogły wybrać metodę nabycia lub metodę łączenia udziałów w odniesieniu do danych prezentowanych w historycznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

Procedury konsolidacyjne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się zgodnie z zapisami MSSF 10, 11 i 12 poprzez odpowiednie zsumowanie pozycji sprawozdań finansowych jednostek tworzących grupę kapitałową. Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę i Spółkę dominującą. W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych lub stowarzyszonych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wycena stanu aktywów trwałych, z wyjątkiem nieruchomości, następuje wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o zakumulowane odpisy amortyzacyjne, przy uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości. Odpisy amortyzacyjne określone są przy uwzględnieniu wartości rezydualnej środka trwałego na moment zakończenia jego użytkowania, chyba że oszacowana wartość jest nieistotna.

Koszt wytworzenia uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z wytworzeniem danych aktywów, ich instalacją, koszty finansowania oraz koszty demontażu, renowacji i usunięcia innego składnika aktywów, które są konieczne do poniesienia z tytułu instalacji i użytkowania danych aktywów trwałych. System operacyjny komputera lub program komputerowy obsługujący urządzenie sterowane komputerowo, które nie może pracować bez konkretnego programu (systemu) są traktowane jako integralne części tego składnika rzeczowych aktywów trwałych.

Późniejsze nakłady poniesione w celu zwiększenia przydatności składnika aktywów, zamiany części lub jego bieżącej obsługi uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmują jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe), tylko gdy koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Ewidencja analityczna rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest w ujęciu ilościowo-wartościowym. Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Wartość rzeczowego majątku trwałego w odniesieniu do nieruchomości jest prezentowana i weryfikowana przez Grupę w następujący sposób:

1. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości (grunty, budynki i budowle) jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu plus koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania). Zakłada się, że poniesione koszty odzwierciedlają wartość godziwą tychże nieruchomości.
2. Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen tego typu nieruchomości, kształtujących się na aktywnym rynku dla podobnych nieruchomości, skorygowanych, o ile to konieczne, o różnice

w charakterze, lokalizacji lub stanie konkretnych aktywów. Jeżeli takie informacje nie są dostępne, stosowane są alternatywne metody wyceny, np.: ostatnio stosowane ceny na mniej aktywnych rynkach.

3. Wartość godziwa budynków i budowli, z których Grupa czerpie pożytki z tytułu prowadzenia w nich działalności handlowej jest wyceniana metodą dochodową w oparciu o projekcje zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych.

4. Okresowo weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości. Grunty lub budynki i budowle zgodnie z par. 31 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 16 są wyceniane i przeszacowywane do wartości godziwej nie rzadziej niż co pięć lat.

Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.

5. Jeżeli wartość nieruchomości wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie zalicza się bezpośrednio do kapitału własnego jako nadwyżkę z przeszacowania. W przypadku kiedy ustalona po raz pierwszy wartość nieruchomości wskutek przeszacowania zmalała, ujmuje się ją bezpośrednio jako koszt danego okresu.

6. Na dzień bilansowy, przy ustaleniu nowych wartości godziwych i dokonaniu następnego przeszacowania, jeżeli poprzednia nadwyżka z przeszacowania nieruchomości ujęta była w kapitale własnym Spółek Grupy, zwiększenia ujmowane są nadal w kapitale własnym, a zmniejszenia wartości rozlicza się z poprzednią nadwyżką aż do jej całkowitego rozliczenia. Pozostałe zmniejszenia rozlicza się jako koszt danego okresu. Natomiast jeżeli poprzednia różnica z przeszacowania została ujęta jako koszt danego okresu, zwiększenia z przeszacowania będą ujęte jako przychód okresu do wysokości poprzednio zaksięgowanych kosztów.

7. Dla wymienionych grup rzeczowego majątku Spółek Grupy, które prezentowane są w wartościach przeszacowanych, umorzenie w dniu przeszacowania jest eliminowane z wartości bilansowej brutto składnika aktywów, a wartość bilansowa netto jest korygowana do wartości przeszacowanej.

8. Nadwyżkę z przeszacowania zaliczoną do kapitału własnego przenosi się do zysków zatrzymanych w wartości równej amortyzacji od nadwyżki z przeszacowania w okresach kwartalnych oraz w momencie zbycia lub likwidacji przeszacowanego składnika z aktywów Grupy.

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych dokonywane są metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane następujące okresy użytkowania odpowiednich aktywów lub oddzielnie dla każdego istotnego komponentu rzeczowych aktywów trwałych prezentowanych w zasadniczych grupach:

Budynki i budowle 20 – 40 lat

Pozostałe środki trwałe 2 – 15 lat

Grupa rozpoczyna amortyzację w miesiącu następnym, kiedy dany składnik rzeczowych aktywów trwałych jest oddany do użytkowania. Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje ich korekty.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów są ujmowane w pozycji rzeczowych aktywów trwałych i są traktowane tak jak grunty. Prawa wieczystego użytkowania gruntów wykorzystywane przez Spółkę dla celów działalności podstawowej operacyjnej (handel detaliczny) na mocy decyzji administracyjnej, są ujmowane w ewidencji pozabilansowej. Prawa wieczystego użytkowania gruntów wykorzystywane przez Grupę dla celów działalności inwestycyjnej, są ewidencjonowane zgodnie z zapisami MSR 40 w wartości godziwej jako nieruchomości inwestycyjne.

Szacunkowo określone okresy użytkowania i związane z tym stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są okresowo weryfikowane. Ze względu na szybki postęp techniczny oraz rozwój nowych technologii, szczególnie dla urządzeń, szacunki te mogą ulegać znaczącym zmianom. Zarządy Spółek Grupy zwiększą odpisy amortyzacyjne w razie skrócenia okresów użytkowania w stosunku do pierwotnych szacunków.

Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne) i dokonuje oszacowania. Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży to kwota możliwa do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów na aktywnym rynku i na warunkach rynkowych.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania się oczekuje. Spółki Grupy do określenia wartości użytkowej stosują podejście tradycyjne, a wyłącznie w uzasadnionych przypadkach podejście oczekiwanych przepływów pieniężnych. W Grupie kapitałowej na bieżąco ocenia się istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów zarówno z zewnętrznych jak i wewnętrznych źródeł informacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane, jako aktywa przeznaczone do sprzedaży podlegają zapisom MSSF 5.

Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się:

- nieruchomości (w tym grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów), które posiadane są w związku z długoterminowym wzrostem wartości lub których przyszłe użytkowanie pozostaje aktualnie nieokreślone;
- nieruchomości (w tym grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów), na terenie których planowane są inwestycje, które w przyszłości mają zostać oddane w podnajem (leasing operacyjny);
- nieruchomości wynajmowane (oddane w leasing operacyjny) lub niewykorzystywane obecnie przez jednostkę, a przeznaczone do wynajęcia (oddania w leasing operacyjny);
- nieruchomości użytkowane przez Grupę na podstawie umów najmu kwalifikowanych jako umowy leasingu finansowego, które są przeznaczone do podnajęcia (oddania w leasing operacyjny).

Nie są prezentowane w tej pozycji nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowania, które mają być dopiero przekwalifikowane do nieruchomości inwestycyjnych. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości inwestycyjnych jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu + koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania).

Wartość nieruchomości inwestycyjnych jest prezentowana i weryfikowana w następujący sposób:

1. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości inwestycyjnych jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu plus koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania).
2. Na dzień bilansowy kończący rok obrotowy wycenia się wszystkie nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej. Przy wycenie według wartości godziwej nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub udoskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów.
3. Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen tego typu nieruchomości, kształtujących się na aktywnym rynku.
4. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych, z których Spółki Grupy kapitałowej czerpią pożytki z podnajmu (nieruchomości we władaniu Spółki Grupy na podstawie umów najmu traktowanych jako leasing finansowy) jest wyceniana w okresach kwartalnych w oparciu o projekcje zdyskontowanego przepływu środków pieniężnych. Weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych, które mają zostać oddane lub już zostały oddane w podnajem.
5. Zgodnie z MSR 8, wpływ zmian zasad rachunkowości związanych ze zmianą sposobu wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki Grupy prezentują porównawczo, przekształcając dane finansowe w okresach porównawczych zgodnie z zasadami wprowadzonymi w okresach bieżących, gdyż MSR 40 nie przewiduje okresu przejściowego w przypadku zastosowania wzorcowego podejścia do wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnych. Zgodnie z przyjętymi założeniami powtórnie zweryfikowano wartości godziwe posiadanych nieruchomości inwestycyjnych w okresach porównawczych, uwzględniając również takie aktywa, które do tej pory były ujmowane pozabilansowo.

Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy. Jeżeli w trakcie roku obrotowego wystąpiły zdarzenia gospodarcze istotnie wpływające na zmianę wartości godziwej nieruchomości, to weryfikację wartości godziwej przeprowadza się na bieżąco w okresach, gdy te zdarzenia wystąpiły i prezentuje stosowne zmiany z tym związane w śródrocznych sprawozdaniach finansowych przy zastosowaniu tej samej przyjętej dla grupy nieruchomości inwestycyjnych metodologii. W trakcie roku obrotowego Spółki Grupy same mogą przeprowadzić lub zweryfikować wycenę wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o przyjętą metodologię wyceny.

Zasadą jest jednak, że wartość nieruchomości inwestycyjnych jest przynajmniej raz w roku weryfikowana lub ustalana przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych mających odpowiednie umiejętności i doświadczenie w tego typu wycenach.

Zmiany wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji przychody/koszty z inwestycji.

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Leasing

Umowy leasingowe na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków na Spółkę Grupy kapitałowej (leasingobiorcę) w odniesieniu do aktywów będących przedmiotem tej umowy, zgodnie z zapisami MSR 17, są klasyfikowane jako leasing finansowy. Takie umowy (gdzie Spółka w Grupie występuje jako leasingobiorca) skutkują wykazaniem aktywów będących przedmiotem leasingu oraz odpowiadających im zobowiązań w bilansie Grupy. Początkowo (na dzień wprowadzenia do ksiąg) aktywa i zobowiązania ujmowane są w niższej z dwóch wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu na dzień rozpoczęcia leasingu (jeżeli jest możliwa do określenia) lub w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania z tytułu leasingu a koszty finansowe. Koszty finansowe są rozliczane i ujmowane w rachunku zysków i strat w ciągu okresu trwania umowy leasingowej. Rzeczowe aktywa trwale będące przedmiotem leasingu są amortyzowane według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania tych aktywów albo przez krótszy okres leasingu. Inne aktywa będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane zgodnie z zapisami oddzielnych MSR.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji zgodnie z zasadami przyjętymi dla rzeczowego majątku trwałego. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik umarza się przez okres krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Pozostałe umowy leasingowe, w których Spółki Grupy kapitałowej występują jako leasingobiorca, są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty z tytułu tych umów są ujmowane jako koszty w trakcie trwania umowy leasingowej.

Spółki Grupy kapitałowej występujące jako leasingodawca prezentują w swoim bilansie aktywa oddane w leasing zgodnie z charakterem tych aktywów. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingodawcę w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu zwiększają wartość bilansową przedmiotu leasingu a są ujmowane, jako koszty w okresie odpowiadającym otrzymanym przychodom z tytułu leasingu.

Spółki Grupy kapitałowej klasyfikują transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego w momencie pierwszego ujęcia leasingu w księgach. Dalsze postępowanie jest określone wcześniej dokonaną klasyfikacją. Jeżeli leasing zwrotny ma charakter leasingu finansowego wszelkie koszty i przychody ze sprzedaży (w części przekraczającej wartość bilansową aktywa) ujemne się w wartości przedmiotu leasingu i odpisuje w okresie leasingu. Wyłącznie w przypadku, kiedy transakcja została przeprowadzona w wartości godziwej, wynik na sprzedaży danego składnika aktywów będących przedmiotem leasingu zwrotnego ujemne się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. W pozostałych przypadkach zarówno stratę jak i zysk na transakcji sprzedaży ujemne się metodą liniową w okresie leasingu.

Aktywa niematerialne

Specjalistyczne oprogramowanie komputerowe.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe wycenia się w wysokości poniesionych kosztów na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego pomniejszonych o zakumulowane odpisy amortyzacyjne. Aktywowane koszty odpisuje się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania.

Jako składnik aktywów niematerialnych jest identyfikowane między innymi: zakupione prawo wynikające z tytułu umownego lub prawnego, wytworzone we własnym zakresie programy komputerowe, licencja lub składnik objęty ochroną praw autorskich. Aktywa niematerialne ujmowane są w księgach w cenie zakupu lub koszcie wytworzenia.

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa niematerialne zaklasyfikowane, jako aktywa przeznaczone do sprzedaży nie są prezentowane w tej pozycji bilansowej i podlegają zapisom MSSF 5.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansową realizuje się przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie bieżącego użytkowania.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy jest podjęcie przez Spółkę Grupy kapitałowej decyzji o sprzedaży aktywów, wysokie prawdopodobieństwo zbycia, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Do tej grupy mogą być zakwalifikowane: aktywa niematerialne, rzeczowy majątek trwały, wierzytelności, akcje i udziały spółek zależnych i stowarzyszonych, inny finansowy majątek spółki.

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Zyski i straty z tytułu sprzedaży lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych są ustalone, jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeżeli takie były), a wartością bilansową zbywanych pozycji.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest rozpoznawana i ujawniana w sprawozdaniu finansowym wtedy, gdy zgodnie z planem zostanie podjęta decyzja o zbyciu odrębnej, ważnej dziedziny działalności Spółki Grupy kapitałowej i której aktywa, zobowiązania i wyniki finansowe mogą zostać wyraźnie wydzielone operacyjnie lub dla celów sprawozdawczości finansowej. Zysk lub strata netto działalności zaniechanej oraz zysk lub strata z jej zbycia są wykazane odrębnie w rachunku zysków i strat. Przepływy środków pieniężnych netto, które można przypisać do działalności zaniechanej, są prezentowane odrębnie w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych.

Zapasy

W okresie sprawozdawczym zapasy w Spółkach Grupy kapitałowej ewidencjonuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na cenę nabycia składają się koszty zakupu i związane z dostarczeniem towaru koszty transportu i ubezpieczenia. W przypadku, gdy koszty transportu i inne koszty związane z transakcją zakupu są z punktu widzenia wartości towaru nieistotne, zapasy ewidencjonuje się w cenie zakupu, która jest równoważna cenie nabycia, a poniesione koszty transportu są kosztami okresu.

W momencie sprzedaży zapasów, wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Koszt sprzedaży towarów handlowych ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej (dla sprzedaży detalicznej) lub z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO) (dla sprzedaży hurtowej) w zależności od użytkowanego programu informatycznego, w którym prowadzi się ewidencję ilościowo- wartościową. Planuje się w przyszłości ujednolicenie zasad ewidencjonowania kosztu sprzedaży poprzez wprowadzenie nowych rozwiązań w systemach informatycznych w Spółkach Grupy kapitałowej.

Rozchód materiałów wycenia się w cenie nabycia zgodnie z zasadą FIFO.

Produkty wykazywane są w koszcie wytworzenia. Koszt wyrobów gotowych obejmuje koszty surowca, koszty bezpośrednie i koszty pośrednie produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne).

Na dzień bilansowy zapasy towarów handlowych wycenia się wg cen nabycia nie wyższych od wartości netto możliwej do uzyskania. Zapasy materiałów wycenia się według cen zakupu, nie wyższych od wartości netto możliwej do uzyskania.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest różnicą między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów przekracza wartość netto możliwą do uzyskania, Spółki Grupy kapitałowej dokonują odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Takie oszacowania i założenia są dokonywane na bieżąco poprzez naliczanie odpisów aktualizacyjnych wartości zapasów towarów, przy założeniu, że w każdym okresie Spółki Grupy kapitałowej ze względu na specyfikę prowadzonej działalności ponosi straty z tytułu ubytków towarowych. Ostateczna, rzeczywista ocena wartości stanu zapasów odbywa się poprzez inwentaryzację. Na podstawie danych historycznych dokonywane szacunki są korygowane i w rezultacie można stwierdzić, że są wiarygodne i odzwierciedlają rzeczywiste ubytki wartości towarów.

Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych ujmuje się, jako zmniejszenie kosztu w okresie, w którym odwrócenie miało miejsce.

Aktywa finansowe

Spółki Grupy kapitałowej zaliczają swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywa finansowego. Zarząd Spółki Grupy kapitałowej określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd Spółki Grupy kapitałowej. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności są ujmowane w bilansie jako „należności handlowe oraz pozostałe należności”. Pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka Grupy kapitałowej nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Są to aktywa względem których Spółki Grupy kapitałowej mają stanowczy zamiar i są w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, a które wiążą się z ustalonymi płatnościami w ustalonym terminie wymagalności. Tych aktywów nie można zaklasyfikować do pozostałych grup.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niezaliczone do instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd Spółki Grupy kapitałowej nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zmiany wartości godziwej tej grupy aktywów (pieniężnych papierów wartościowych oraz niepieniężnych papierów wartościowych) zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości tego składnika aktywów, to skumulowane straty dotychczas ujęte w kapitale – przenosi się do rachunku zysków i strat.

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółki Grupy kapitałowej zobowiązują się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych nie wykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

e) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Spółka Grupy kapitałowej dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w rachunku zysków i strat, w pozycji „Pozostałe operacyjne zyski i straty netto” w okresie, w którym powstały.

Przychody z tytułu dywidend z aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w rachunku zysków i strat w ramach pozostałych przychodów operacyjnych w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku rezerw.

f) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy i dużej płynności. W rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się również prezentowany w bilansie, w pozycji krótkoterminowych kredytów i pożyczek- kredyt w rachunku bieżącym. Do środków pieniężnych nie zalicza się i nie wykazuje się środków pieniężnych należących do zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

g) Pochodne instrumenty finansowe

Zidentyfikowane instrumenty pochodne wbudowane w umowy leasingu podlegają postanowieniom MSR 39 w kontekście postanowień MSR 17. Pochodne instrumenty finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej. Metoda ujmowania powstających przy tym zysków lub strat zależy od tego, czy instrument pochodny uznany został za instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od charakteru pozycji zabezpieczanej.

Spółki Grupy kapitałowej wyznaczają niektóre instrumenty pochodne jako:

- zabezpieczenia wartości godziwej,
- zabezpieczenia określonego ryzyka związanego z ujętymi zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi, planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Przy zawieraniu transakcji Spółki Grupy kapitałowej dokumentują związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, a także cel zarządzania ryzykiem i strategię związaną z zawieraniem różnych transakcji zabezpieczających. Spółki Grupy kapitałowej dokumentują, zarówno na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco, swoją ocenę tego, czy instrumenty pochodne wykorzystywane w transakcjach zabezpieczających są wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych zabezpieczanych pozycji.

Całkowita wartość godziwa zabezpieczających instrumentów pochodnych zalicza się do aktywów trwałych lub zobowiązań długoterminowych, jeśli dla zabezpieczanej pozycji czas pozostały do terminu zapadalności przekracza 12 miesięcy, albo do aktywów obrotowych lub zobowiązań krótkoterminowych, jeśli dla zabezpieczanej pozycji czas pozostały do terminu zapadalności nie przekracza 12 miesięcy.

Handlowe instrumenty pochodne zalicza się do aktywów obrotowych lub zobowiązań krótkoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne i bierne.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono. Koszty te w konsekwencji zwiększają liniowo koszty późniejszych okresów. Są one odroczone do rozliczenia w czasie pod warunkiem, że spełniają definicję aktywów.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, oraz zobowiązaniami przyszłymi wynikającymi z bieżącej działalności Spółki oszacowanymi zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Szacunki są wykonane w taki sposób, aby w sposób całkowicie wiarygodny odzwierciedlały przyszłe skutki finansowe. Rozliczenia zawierają również kwoty przyszłe należne pracownikom. Wszystkie pozycje prezentowane są w wartościach godziwych tak jak należności i zobowiązania. Zmiany wartości szacunkowych dokonywane są poprzez odniesienie na bieżący wynik finansowy w chwili zrealizowania zobowiązań na które wcześniej był utworzony odpis lub poprzez dokonanie nowych, wiarygodniejszych oszacowań.

Wartości szacunkowe

Przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymagało zastosowania pewnych oszacowań oraz założeń, które mają wpływ zarówno na prezentowane wartości aktywów i pasywów, jak również na prezentowane kwoty przychodów i kosztów za okres obrotowy. Pomimo tego, że oszacowania i założenia zostały dokonane zgodnie z najlepszą wiedzą zarządu spółki dominującej o bieżących wydarzeniach i działaniach, przyszłe rezultaty tych wydarzeń mogą się różnić od tych oszacowań.

Na przykład kierownictwo dokonuje subiektywnych ocen między innymi w przypadkach ustalania:

- a) czy aktywa finansowe są inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności;
- b) momentu, w którym następuje przeniesienie na inne jednostki zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów finansowych i aktywów w ramach leasingu;

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

- c) czy treść ekonomiczna transakcji wskazuje na to, że konkretna transakcja sprzedaży dóbr jest umową o charakterze finansowym i nie powoduje powstania przychodu; oraz
- d) czy treść ekonomiczna relacji pomiędzy jednostką a jednostką specjalnego przeznaczenia wskazuje na to, że jednostka specjalnego przeznaczenia jest kontrolowana przez jednostkę.

Ustalenie wartości bilansowej niektórych aktywów i zobowiązań wymaga dokonania oszacowań wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te aktywa i zobowiązania na dzień bilansowy. Na przykład w przypadku braku aktualnych danych dotyczących cen rynkowych używanych do wyceny wymienionych dalej aktywów i zobowiązań, szacunki oparte na przyszłości są niezbędne do ustalenia wartości odzyskiwalnej grupy rzeczowych aktywów trwałych, efektów technologicznego starzenia się zapasów, rezerw zależnych od przyszłych wyników toczących się postępowań sądowych oraz długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, takich jak zobowiązania emerytalne. Szacunki te zawierają założenia dotyczące pozycji takich jak: korekta z tytułu ryzyka dotyczącego przepływów pieniężnych lub stosowanych stop dyskontowych, przyszłych zmian w poziomie wynagrodzeń oraz przyszłych zmian cen mających wpływ na inne koszty.

Główne założenia oraz inne główne źródła niepewności dotyczące szacunków ujawniane zgodnie z MSR 37, 8 i 1 dotyczą oszacowań wymagających od kierownictwa najtrudniejszych, subiektywnych lub złożonych ocen. Wzrost liczby zmiennych i założeń wpływających na prawdopodobny przyszły wynik szacunków dotyczących niepewności powoduje, że oceny te są bardziej subiektywne i złożone, co powoduje równoczesny wzrost ryzyka wystąpienia istotnej korekty dotyczącej wartości bilansowej aktywów i zobowiązań.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółki Grupy kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami oraz Statutami spółek.

Kapitał podstawowy wynika z objęcia akcji Spółki przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn wyemitowanych i objętych oraz należycie opłaconych akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnej ze Statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał własny do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Spółki Grupy kapitałowej tworzą również kapitały z przeszacowania aktywów z tytułu hiperinflacji oraz z wyceny aktywów w wartości godziwej - kapitał z aktualizacji wartości. a także kapitały pozostałe zgodnie z zapisami MSSF 2.

Nie wypłacony wynik finansowy oraz kapitały wynikające z przeszacowania wartości (wprost proporcjonalnie do zmiany wartości aktywów trwałych oraz przekwalifikowane po okresie zrealizowania przychodów z przeszacowanego składnika aktywów) tworzą kapitały rezerwowe.

Zobowiązania finansowe

a) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółki Grupy kapitałowej posiadają bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania, o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Zobowiązania

Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w późniejszym okresie wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania są zaliczane do krótkoterminowych, gdy są one wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na walutę polską zgodnie ze średnim kursem NBP dla danej waluty obowiązującym na dzień zawarcia transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do

uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto. Rozchody waluty na rachunkach środków pieniężnych ujmuje się zgodnie z zasadą FIFO.

Różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów i zobowiązań finansowych wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów i zobowiązań finansowych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu wyceny takich niepieniężnych aktywów finansowych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- na Spółkach Grupy kapitałowej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia tego obowiązku.

W kwocie tworzonej rezerwy uwzględnia się wpływ przyszłych zdarzeń, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia obowiązku, jeżeli jest wystarczająco prawdopodobne, że zdarzenia te wystąpią.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które, jak się oczekuje, będą niezbędne do wypełnienia obowiązku, używając stopy procentowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy poprzez korektę w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Zmiany rezerw wynikające z korekt ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rezerwy są rozwiązywane, gdy wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne niezbędnych do wypełnienia obowiązku przestanie być prawdopodobny, lub gdy powstaną zobowiązania dotyczące obowiązku, na które utworzono rezerwę.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują krótkoterminowe świadczenia pracownicze (między innymi: wynagrodzenia, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty premii, świadczenia niepieniężne) oraz długoterminowe świadczenia pracownicze, które obejmują wypłaty odpraw emerytalnych. Spółki Grupy kapitałowej tworzą rezerwy na odprawy emerytalne przewidziane kodeksem pracy dla pracowników zgodnie z zapisami MSR 19.

Jest to program świadczeń pracowniczych po zakończeniu okresu zatrudnienia i przejściu na emeryturę. Oszacowania i osądy w Spółkach Grupy kapitałowej poddaje się bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych zależy od szeregu czynników i jest określana metodami aktuarialnymi. Czynniki uwzględniane w naliczeniu wysokości odpraw to: staż pracy, struktura zatrudnienia, prawdopodobieństwo wypłaty odpraw emerytalnych. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów (przychodów) netto z tytułu odpraw emerytalnych zawierają stopę dyskonta. Spółki Grupy kapitałowej określają odpowiednią stopę dyskonta na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, jaką należy zastosować, aby ustalić wartość bieżącą szacowanych przyszłych wydatków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą wymagane do uregulowania odnośnych zobowiązań emerytalnych. Przy ustalaniu odpowiedniej stopy dyskonta Spółki Grupy kapitałowej uwzględniają stopy procentowe wysokiej jakości długoterminowych papierów wartościowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnego zobowiązania emerytalnego. Wszystkie zmiany wartości zobowiązań przyszłych, a także bieżące wypłaty z tytułu tego programu świadczeń pracowniczych są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów lub strat.

Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i praw są uznawane w momencie dostarczenia towaru, materiału i przeniesienia prawa jeżeli Spółki Grupy kapitałowej przekazały znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów.

Przychody z tytułu sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi wtedy gdy:

- kwotę przychodów można ocenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

– stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób.

Wysokość przychodów ustala się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów. W przychodach nie uwzględnia się podatku od towarów i usług. Wartość godziwa przychodów z tytułu sprzedaży detalicznej w większości przypadków jest równa kwocie środków pieniężnych otrzymanych lub należnych skorygowanych na bieżąco o kwoty wynikające z następujących zdarzeń: wartości udzielonych rabatów i zwróconych towarów, kwoty zwrócone klientom z tytułu reklamacji dotyczących cen towarów, wartości podatku VAT należnego wynikające z błędnego naliczenia stawek VAT w bieżącym rocznym okresie rozliczeniowym.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend ujmuje się pod warunkiem, że:

- istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną one uzyskane,
- kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSR 39.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

W Spółce dominującej Grupy wprowadzony został program lojalnościowy polegający na przyznaniu klientom punktów premiowych w związku z dokonanymi przez nich zakupami, za które klient w przyszłości może uzyskać towary i usługi ze znaczną zniżką, przychód uzyskany w związku z przyznaniem punktów premiowych ujmowany jest jako przychód przyszłych okresów. Zgodnie z zapisami KIMSF 13, Grupa ujmuje punkty lojalnościowe jako oddzielny element transakcji sprzedaży zgodnie z par. 13 MSR 18 w ramach której zostały one przyznane w następujący sposób:

- wartość godziwa otrzymanej zapłaty przyporządkowana jest do przyznanych punktów premiowych oraz pozostałych składowych sprzedaży,
 - Spółki Grupy kapitałowej dokonują każdorazowo przynajmniej na koniec każdego kwartału wyceny wartości godziwej otrzymanej zapłaty przyporządkowanej do przyznanych punktów lojalnościowych,
 - wycena opiera się na wartości nominalnej przyznanego punktu, prawdopodobieństwie realizacji przyznanych punktów oraz wartości godziwej przyznanych nagród,
 - kwota ujętego przychodu za dany okres oszacowana jest poprzez porównanie wartości wydanych punktów lojalnościowych za dany okres w stosunku do łącznej liczby punktów premiowych, które według szacunków jednostki zostaną wykorzystane,
 - raz ustalone kryteria wyceny przychodów dla wskazanego programu lojalnościowego stosowane są przez cały czas jego obowiązywania.
- Kryteria rozpoznawania przychodów zawarte w MSR 18 stosuje się oddzielnie dla każdej transakcji.

Podatek dochodowy

Należności lub zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego wynikają z kalkulacji podatku podlegającego zapłacie lub zwrotowi od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) według ogólnych zasad i stawek określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, obowiązujących w danym roku podatkowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym zgodnie z zapisami MSR 12. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Informacje na temat zobowiązań warunkowych są ujawniane w informacji dodatkowej wtedy, gdy w wyniku zdarzeń przeszłych może nastąpić wpływ środków zawierających w sobie przyszłe korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia:

- możliwego obowiązku, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, nad którymi Spółki Grupy kapitałowej nie w pełni mają kontrolę lub
- obecnego obowiązku, ale albo wpływ środków nie jest prawdopodobny, albo niemożliwa jest wiarygodna wycena obowiązku (zobowiązania).

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Informacje na temat aktywów warunkowych są ujawniane w informacji dodatkowej wtedy, gdy w wyniku zdarzeń przeszłych powstaje możliwy składnik aktywów, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, nad którymi Spółka Grupy kapitałowej nie w pełni ma kontrolę. Jeśli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stało się praktycznie pewne, składnik aktywów i odpowiadający przychód ujmuje się w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym nastąpiła zmiana.

Instrumenty kapitałowe przyznawane w ramach programu motywacyjnego

Alma Market S.A. jako spółka dominująca zakończyła w 2011 roku realizację kolejnego programu motywacyjnego dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla Grupy kapitałowej. Zgodnie z MSSF 2 celem programu motywacyjnego jest dodatkowa motywacja i mobilizacja działań osób odpowiedzialnych za realizację strategii wdrażanej w Spółce i Grupie. Maksymalna liczba uprawnionych do uczestnictwa w programie oraz ogólne warunki uczestnictwa były i są określane w uchwałach podejmowanych przez WZA spółki dominującej przed rozpoczęciem każdego z programów.

Wycena wartości godziwej elementu kapitałowego programu motywacyjnego była i jest przeprowadzana w taki sposób, aby otrzymać wiarygodną wartość świadczeń otrzymanych przez Spółkę dominującą od osób uczestniczących w programie (przy uwzględnieniu warunków objęcia elementu kapitałowego).

Wycena wartości godziwej elementu kapitałowego opisanego powyżej programu motywacyjnego była przeprowadzona przy zachowaniu zasady ostrożnej wyceny w oparciu o metodę symulacji Monte Carlo.

Po uzyskaniu dostatecznej pewności co do zrealizowania praw wynikających z uruchomienia programu motywacyjnego, Spółka dominująca wykazuje koszty programu w każdym roku obrotowym w równych częściach (przy czym pierwszym rokiem obrotowym jest rok, w którym ustalono „dzień wyceny”) w wartości godziwej przyznanych akcji, zgodnie z MSSF 2. Równocześnie wartość tych praw wynikająca z przyznanego elementu kapitałowego wykazana jest w kapitale Spółki - „Zyski zatrzymane”.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczenia wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych, które zostały wyznaczone i kwalifikują się jako zabezpieczenia wartości godziwej, ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z wszystkimi zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania, które odnoszą się do ryzyka, przed którym Spółka Grupy kapitałowej się zabezpiecza.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w kapitale własnym. Zyski lub straty z tytułu części nieefektywnej ujmuje się od razu w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe straty/zyski – netto. Kwoty nagromadzone w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w okresach, w których pozycja zabezpieczana wpłynęła na rachunek zysków i strat.

2. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

Działalność prowadzona przez Spółki Grupy kapitałowej narażona jest na następujące zagrożenia finansowe:

- ryzyko rynkowe; oznacza dla Spółki Grupy kapitałowej takie ryzyko, gdzie wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać zmianom ze względu na zmiany cen rynkowych. Obejmuje ono trzy rodzaje ryzyka; ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz inne ryzyko cenowe,
 - ryzyko kredytowe; przyjęto że jest to ryzyko związane z instrumentem finansowym, kiedy jedna ze stron nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań w stosunku do drugiej,
 - ryzyko utraty płynności; przyjęto że dotyczy trudności Spółki Grupy kapitałowej w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych.
- Spółki Grupy kapitałowej starają się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe spółki.
- Ryzykiem zarządzają bezpośrednio zarządy Spółek dominującej Grupy kapitałowej analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

a) Ryzyko rynkowe**- Ryzyko zmiany kursu walut**

Spółki Grupy kapitałowej prowadzą działalność międzynarodową polegającą przede wszystkim na nabyciu towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza tego obszaru, co naraża je na ryzyko zmiany kursu walut (w szczególności EUR i USD). Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu i sprzedaży towarów handlowych, za które płatność następuje w terminie późniejszym niż zamówienie (nota 21.4). Wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe prezentowane są w wartości godziwej.

- Ryzyko cenowe

Spółki Grupy kapitałowej w przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w bilansie jako „dostępne do sprzedaży” narażone są na ryzyko cenowe (nota 18.4). Niemniej jednak ze względu na sporadyczność tego typu transakcji ryzyko to nie jest wysokie. Spółki Grupy kapitałowej ze względu na rodzaj prowadzonej działalności nie są narażone na ryzyko cenowe towarów masowych.

- Ryzyko stopy procentowej

W Spółce ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką Spółki jest utrzymywanie swoich kredytów i pożyczek w postaci instrumentów o zmiennym oprocentowaniu, zatem występować będzie raczej ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

b) Ryzyko kredytowe

Spółki Grupy kapitałowej z racji swojej działalności są narażone na ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Dotyczy ono sprzedaży usług o wolumenie około 5% całości realizowanych przychodów w Grupie oraz hurtowej sprzedaży towarów około 35% zrealizowanych przychodów. Żeby zabezpieczyć to ryzyko w zakresie sprzedaży z odroczonym terminem Spółki Grupy stosują rozwiązania oparte o polisy ubezpieczeniowe. Sprzedaż w Grupie w 60% jest kierowana do klientów detalicznych i odbywa się za gotówkę lub przy wykorzystaniu kart płatniczych. Spółka nie posiada znaczących oprocentowanych aktywów, stąd przychody Spółki oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych.

Zobowiązania finansowe prezentowane w wartości godziwej również narażone są na ryzyko kredytowe. Jeżeli jedynym czynnikiem powodującym zmianę wartości godziwej jest zmiana bazowych (referencyjnych) stóp procentowych, to przyjęto, że zmiana ta nie jest opisywana jako czynnik ryzyka rynkowego. Zmiana bazowych (referencyjnych) stóp procentowych nie wynika ze zmiany warunków rynkowych powodujących ryzyko rynkowe (dla tych zmian Spółki Grupy kapitałowej prezentują zmianę wartości godziwej).

c) Ryzyko utraty płynności

Spółki Grupy kapitałowej zakładają utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania. Służby finansowe Spółek Grupy kapitałowej będą zachowywać odpowiednią elastyczność finansowania w ramach dostępnych środków finansowych i przyznanych linii kredytowych.

Obecnie Spółki Grupy kapitałowej stosują politykę nieznacznie zwiększającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych. Polityka ta jest ściśle związana z planami rozwoju Grupy kapitałowej, które zakładają że ryzyko kredytowe związane z wykorzystywaniem przez Spółki Grupy kapitałowej dźwigni finansowej nieznacznie wzrośnie (nota 21.3).

Spółki Grupy kapitałowej realizują podpisane umowy najmu powierzchni handlowych, gdzie zarówno czynsze jak też inne opłaty uiszczane na rzecz wynajmujących przeliczane są według aktualnie obowiązujących kursów PLN/EUR. Z punktu widzenia instrumentów finansowych mamy tutaj do czynienia z wbudowanym instrumentem pochodnym. Częściowo ryzyko to jest ograniczane wynajmem przez Spółki Grupy kapitałowej powierzchni handlowo-usługowych na rzecz innych podmiotów gospodarczych także poprzez czynsze i opłaty odniesione do EUR. Jednak ostatecznie występuje ryzyko walutowe netto z tego tytułu, które nie było dotychczas zabezpieczane (nota 21.4).

Z uwagi na fakt, że umowy najmu są z reguły umowami długoterminowymi, ogólna polityka Spółek Grupy kapitałowej w tym zakresie sprowadza się do bieżącego śledzenia zmian kursu PLN/EUR i jego trendu. W przypadku gdyby zachodziło ryzyko znacznej deprecjacji waluty funkcjonalnej w stosunku do EUR, co oznaczałoby możliwość długoterminowego wzrostu kosztów funkcjonowania obiektów handlowych i znacznego obniżenia rentowności ich funkcjonowania, mogą zostać podjęte decyzje o zabezpieczeniu tego typu płatności.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM

Działalność prowadzona przez Spółki Grupy kapitałowej narażona jest oprócz opisanych powyżej ryzyk finansowych również na inne ryzyka związane z rynkiem, na którym działa.

Poniżej przedstawiona została informacja o pozostałych ryzykach rynkowych.

Ryzyka rynkowe pozostałe:

a) Ryzyko spadku tempa wzrostu gospodarczego w Polsce

Przychody Spółek Grupy kapitałowej (pomijając sporadyczne transakcje) są realizowane prawie w całości na rynku krajowym, dlatego też działalność Grupy jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski. Ewentualny spadek tempa wzrostu gospodarczego jak również spadek płac realnych może być przyczyną zmniejszenia poziomu popytu na towary i produkty oferowane przez Spółki Grupy kapitałowej. Aby się zabezpieczyć przed skutkami takich zdarzeń realizowana jest strategia sprzedaży w Grupie Alma Market SA, która na bieżąco uwzględnia aktualny popyt na konkretne towary do którego dostosowywana jest polityka cenowa. Zarząd podjął działania w kierunku rozwoju Spółek Grupy również w innych regionach Europy i świata.

b) Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Zagrożeniem dla działalności Spółek Grupy kapitałowej są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, a w szczególności przepisów podatkowych, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności prowadzonej przez Grupę.

Aby temu zapobiec w Spółce prowadzona jest świadoma polityka „bezpieczeństwa podatkowego”. Jednym z przejawów prowadzonej polityki są działania zmierzające do uzyskania interpretacji podatkowych w obszarach objętych znaczącym ryzykiem podatkowym oraz wyprzedzające działania przygotowujące Grupę do zmian w prawie podatkowym.

Ponadto należy zwrócić uwagę na wprowadzone i w dalszym ciągu wprowadzane administracyjne bariery działania obiektów handlowych, co utrudnia działalność Spółek Grupy kapitałowej. Dotyczy to zarówno administracyjnych zakazów ograniczania funkcjonowania tego typu placówek handlowych w określonych godzinach czy dniach tygodnia (roku), jak też reglamentowania udzielania koncesji i pozwoleń (na przykład na sprzedaż alkoholu).

Kolejne ryzyka związane są z wprowadzanymi restrykcyjnymi przepisami prawa konsumenckiego, sanitarnego, ochrony środowiska, które wymuszają ponoszenie znacznych kosztów i niejednokrotnie ograniczają efektywną działalność handlową Spółek Grupy kapitałowej.

Spółki Grupy kapitałowej poprzez stały monitoring, angażowanie do rozwiązywania pojawiających się problemów najlepszych specjalistów oraz aktywne współdziałanie z Urzędem Skarbowym oraz innymi organami kontroli neutralizuje to ryzyko. Równocześnie każdy z Zarządów Spółek Grupy kapitałowej stara się wybierać najlepsze, a przy tym bezpieczne rozwiązania podatkowe.

c) Ryzyko ekonomiczne

Czynniki zewnętrzne, które wpływają na wyniki Grupy są charakterystyczne dla sektora handlu. Wiąże się to z silnym powiązaniem popytu ze strony klientów z sytuacją gospodarczą w kraju. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej, a tym samym spadek dochodów ludności, negatywnie wpływają na sytuację finansową sektora handlu. Elastyczne dopasowanie oferowanych asortymentów towarów oraz szybka reakcja w zakresie zmian rynkowych będzie zapobiegać negatywnym skutkom zmian w gospodarce.

d) Ryzyko związane z wysoką konkurencyjnością branży, w której działa Grupa

Jest to bardzo istotny czynnik ryzyka w działalności Grupy. Duże sieci handlowe działające w Polsce, odchodzą stopniowo od otwierania największych obiektów klasy „hipermarket”, na rzecz strategii uruchamiania obiektów handlowych klasy „supermarket” i dyskontów. Duża konkurencja przy pozyskiwaniu atrakcyjnych lokalizacji jest istotnym ryzykiem działalności Spółek Grupy kapitałowej i realizacji celów ich strategii rozwoju. Zagraniczne sieci handlowe działające w branży, dysponują także znacznie większą siłą kapitałową. Konkurencja utrudnia pozyskiwanie nowych lokalizacji oraz podwyższa koszty ich pozyskania.

W perspektywie silna konkurencja może doprowadzić również do obniżenia marż realizowanych na sprzedaży towarów, co w efekcie może wpływać negatywnie na rentowność sprzedaży. Zarząd Spółki dominującej działa w kierunku umocnienia pozycji Grupy kapitałowej Alma Market S.A. na rynku krajowym.

e) Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.

Handel detaliczny artykułami konsumpcyjnymi codziennego użytku uzależniony jest w dużym stopniu od sezonowości związanej z popytem koniunkturalnym na dobra tego rodzaju. Dotyczy to również artykułów spożywczych, które stanowią ofertę handlową czterech Spółek Grupy kapitałowej. Stąd w okresach przed najważniejszymi świętami występuje zdecydowany wzrost wielkości realizowanych obrotów, a najwyższa dysproporcja w wielkości sprzedaży detalicznej w Spółkach Grupy kapitałowej występuje pomiędzy czwartym i pierwszym kwartałem roku kalendarzowego.

Tego ryzyka nie można całkowicie zniwelować. Najskuteczniejszym sposobem działania w tym kierunku jest działalność promocyjna w celu przyciągnięcia klienta w okresach zmniejszonego popytu co też Spółki Grupy kapitałowej robią.

Działalność w zakresie sprzedaży hurtowej towarów chemicznych i spożywczych nie jest narażona tak silnie na wahania obrotów z tytułu sezonowości sprzedaży.

f) Ryzyko związane z utrzymaniem i przyciągnięciem najlepszych osób zarządzających oraz wysoko wykwalifikowanych pracowników

Dalszy dynamiczny rozwój Spółek Grupy kapitałowej uzależniony jest od efektywności i jakości pracy zarządów Spółek i kluczowych dla rozwoju Grupy kapitałowej osób, które podejmują najważniejsze decyzje dotyczące jej bieżącej działalności oraz planowanych projektów inwestycyjnych. Zatrudnienie nowych wysokiej klasy specjalistów wiąże się z wydłużonymi terminami rekrutacji, poniesieniem dodatkowych kosztów na rzecz firm pośredniczących oraz obniżoną wydajnością pracy w pierwszych miesiącach po zatrudnieniu. W celu zmniejszenia zagrożenia utraty kluczowych pracowników w Spółkach Grupy kapitałowej funkcjonują systemy premiowe, jak również programy motywacyjne. Z uwagi na rozwój Grupy kapitałowej i wzrost wymagań co do realizacji zadań nieodzowne jest, podwyższanie wynagrodzeń co oznaczać będzie wzrost kosztów funkcjonowania w Spółkach Grupy kapitałowej.

4. ZMIANA ZASAD PREZENTACJI - PRZEKSZTAŁCENIE POZYCJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W roku 2013 Spółka dominująca Grupy wprowadziła zmiany w sposobie prezentowania otrzymanych rabatów zbiorczych i premii obrotowych traktowanych, jako rabat. W poprzednich okresach otrzymane premie (bonusy) obrotowe prezentowane były w ramach sprzedaży usług. Poczynając od 01.01.2013 roku otrzymane premie (bonusy) obrotowe pomniejszają koszty sprzedanych towarów i materiałów. Zgodnie z zapisem MSR 8 zmiany zostały wprowadzone w okresach porównawczych – retrospektywnie.

Uzgodnienie sprawozdania z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów,, gdzie nastąpiła zmiana prezentacji prezentowane jest w tabeli poniżej. Nie nastąpiła zmiana w żadnej pozycji pozostałych pozycji sprawozdań.

	Za okres 12 miesięcy					
	2012 roku			2011 rok		
	przed korektą	wielkość zmiany	po korekcie	przed korektą	wielkość zmiany	po korekcie
Przychody ze sprzedaży	1 529 530	(24 004)	1 505 526	1 421 887	(19 950)	1 401 937
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(1 211 658)	24 004	(1 187 654)	(1 129 132)	19 950	(1 109 182)
Zysk brutto	317 872	-	317 872	292 755	-	292 755
Zysk operacyjny	32 172	-	32 172	24 423	-	24 423
Zysk przed opodatkowaniem	15 595	-	15 595	9 292	-	9 292
Zysk netto	14 655	-	14 655	10 512	-	10 512

5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	976 630	914 253
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	586 963	539 269
Sprzedaż usług	58 390	52 004
Razem, przychody ze sprzedaży	1 621 983	1 505 526

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	60,21%	60,73%
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	36,19%	35,82%
Sprzedaż usług	3,60%	3,45%
Razem, przychody ze sprzedaży	100,00%	100,00%

W pozycji sprzedaż towarów i materiałów prezentowana jest wartość sprzedaży pomniejszona o udzielone rabaty, zwroty oraz podatek od towarów i usług, w tym wynikający ze złożonych korekt podatku należnego od sprzedaży detalicznej a dotyczących bezpośrednio roku 2013.

1. Grupa w 2013 roku, jak również w porównywalnym 2012 roku posiadała dostawcę, którego udział w zaopatrzeniu przekroczył 10% globalnych przychodów ze sprzedaży. Jest to Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. (BOPS) z siedzibą w Płocku.
2. W pozycji „sprzedaż detaliczna towarów i materiałów” ujmuję się w każdym okresie:
 - wartość naliczonych w okresie przychodów przyszłych okresów w wysokości przewidywanych kosztów programu lojalnościowego - czyli sprzedaży towarów odsuniętej w czasie- zmniejszenia.
 - wartość przychodów przyszłych okresów (naliczonych w latach poprzednich), która została zrealizowana w okresie sprawozdawczym poprzez wykorzystanie praw przysługujących uczestnikom programu lojalnościowego -zwiększenia.

Przychody roku 2012 pomniejszono ogółem o kwotę 92 tys. zł. która została wykazana w przychodach przyszłych okresów, przychody roku 2013 powiększono ogółem o kwotę 337 tys. zł.

6. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

Całkowite koszty operacyjne to suma kosztów sprzedaży, ogólnego zarządu i kosztu sprzedanych towarów. Koszt sprzedanych towarów obejmuje bezpośredni koszt nabycia towarów sprzedanych oraz koszty rezerw na ubytki towarów z tytułu kradzieży i zniszczeń, a także wartość wszystkich ściśle związanych z obrotem towarowym na sklepie likwidacji oraz przecen.

Koszt własny sprzedanych towarów za 12 miesięcy 2013 roku = (1 282 682) tys. zł., za 12 miesięcy 2012 roku = (1 187 654) tys. zł

Koszty sprzedaży, marketingu i ogólne w układzie rodzajowym

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	32 351	32 260
Koszty świadczeń pracowniczych	119 028	111 165
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 849)	(2 504)
Zużycie surowców i materiałów	31 253	29 486
Usługi obce	120 249	106 058
Podatki i opłaty	2 385	2 717
Pozostałe koszty	15 931	15 885
Razem koszty	319 348	295 067

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	100 286	93 547
Koszty ubezpieczeń społecznych	17 329	16 278
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	1 413	1 340
Razem koszty świadczeń pracowniczych	119 028	111 165

W tabeli tej wykazywane są wszelkiego typu wynagrodzenia wraz z narzutami na te wynagrodzenia, pozostałe świadczenia bezpośrednio związane z wykonywaną pracą oraz rezerwy wycenione w wartości przyszłych zobowiązań i dotyczące odpraw emerytalnych. W latach poprzednich były ujmowane w tych pozycjach również koszty wynikające z realizacji programu motywacyjnego zgodnie z MSSF 2 (rok 2011).

Koszty w układzie funkcjonalnym

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Koszty sprzedaży i marketingu	296 688	272 286
Koszty ogólnego zarządu	22 660	22 781
Razem koszty	319 348	295 067

7. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	4 330
Straty z tytułu zmian wartości godziwej	(1 938)	(1 861)
Zyski/straty z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	(29)	293
Przychody/koszty z tytułu odsetek	(3)	991
Przychody z tytułu dywidend	10	1
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	3 611	2 613
Razem	1 651	6 367

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	(105)	(103)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe	(1 849)	197
Zysk/strata na różnicach kursowych	65	2 087
Pozostałe zyski i straty ¹	2 838	819
Razem	949	3 000

W pozycji „Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe” ujmowane są odpisy aktualizujące należności i odwrócenie odpisów aktualizujących należności oraz koszty i przychody z tytułu odsetek od należności/ odpisu na koszty odsetek.

W pozycji „Pozostałe zyski i straty” ujmowane są darowizny uzyskane i przekazane, odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego, rezerwy na szacowane odsetki od zobowiązań, rezerwy na przyszłe zobowiązania związane z brakiem możliwości realizacji części umów najmu oraz pozostałe koszty i przychody operacyjne. W roku 2013 Spółka dominująca ujęła po stronie przychodów operacyjnych wartość korekt podatku należnego za lata 2008-2012 w kwocie 4 325 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

9. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Przychody odsetkowe	43	16
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych	2 762	-
Zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych	25	-
Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	(11 327)	(15 512)
- leasing (część odsetkowa opłat czynszowych dotycząca nieruchomości inwestycyjnych)	(245)	(290)
- leasing operacyjny (finansowy)	(290)	(366)
- inne koszty odsetkowe	(17)	(14)
Pozostałe przychody/koszty finansowe	158	(411)
Razem	(8 891)	(16 577)

W pozycji zatytułowanej w tabeli „Pozostałe przychody/koszty finansowe” prezentowane są: koszty prowizji bankowych, przychody z tytułu lokat i pożyczek, przychody dotyczące walutowych instrumentów finansowych.

10. PODATEK DOCHODOWY**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Podatek bieżący	(2 009)	(3 634)
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	(1 099)	2 694
Razem podatek w wyniku finansowym	(3 108)	(940)
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	(1 702)	(757)
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(4 810)	(1 697)

11. PODATEK ODROZCZONY**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2011 r.	12 078	16 715	28 793
Stan na 1 stycznia 2012 r.	12 078	16 715	28 793
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego z działalności kontynuowanej	(886)	180	(706)
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego z działalności zaniechanej	(342)	-	(342)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(635)	(2)	(637)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	10 215	16 893	27 108
Stan na 1 stycznia 2013 r.	10 215	16 893	27 108
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	226	(230)	(4)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(1 857)	-	(1 857)
Stan na 31 grudnia 2013 r.	8 584	16 663	25 247

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	22 505	24 398
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 742	2 710
Razem aktywa	25 247	27 108

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2011 r.	4 621	2 188	6 809
Stan na 1 stycznia 2012 r.	4 621	2 188	6 809
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(2 962)	(438)	(3 400)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	120	120
Stan na 31 grudnia 2012 r.	1 659	1 870	3 529
Stan na 1 stycznia 2013 r.	1 659	1 870	3 529
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	198	897	1 095
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	(155)	(155)
Stan na 31 grudnia 2013 r.	1 857	2 612	4 469

W Spółkach Grupy zgodnie ze znowelizowanym zapisem MSR 12 nie tworzy się rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wartości godziwe dla gruntowych nieruchomości inwestycyjnych oraz na wartości nieruchomości, które nie podlegają amortyzacji i których wartość godziwa zostanie zrealizowana poprzez sprzedaż nieruchomości

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	1 996	2 702
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	2 473	827
Razem zobowiązania	4 469	3 529

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku przedstawia się następująco:

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Stan na początek okresu	(23 579)	(21 984)
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	1 099	(2 352)
Powiększenie kapitału własnego	1 702	757
Stan na koniec okresu	(20 778)	(23 579)

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu (odniesiony na kapitał):

	Skutki aktualizacji rzeczowych aktyw trwałych	Skutki wyceny aktyw finansowych dostępnych do sprzedaży	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2011 r.	(727)	11 119	10 392
Stan na 1 stycznia 2012 r.	(727)	11 119	10 392
Uznanie kapitału	17	(774)	(757)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	(710)	10 345	9 635
Stan na 1 stycznia 2013 r.	(710)	10 345	9 635
Uznanie kapitału	17	(1 719)	(1 702)
Stan na 31 grudnia 2013 r.	(693)	8 626	7 933

12. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Wynik z działalności zaniechanej wystąpił wyłącznie w 2012 roku i prezentuje się następująco:

	Za okres 12 miesięcy 2012 roku
Przychody ze sprzedaży	3 888
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(5 402)
Zysk/strata brutto	(1 514)
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 171)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(534)
Zysk/strata operacyjna	(4 219)
Przychody/koszty finansowe	5
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(4 214)
Podatek dochodowy	(342)
Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej	(4 556)

W pozycjach:

- „Koszty sprzedaży i marketingu” zawarte są koszty bezpośrednie wynagrodzeń, narzutów na wynagrodzenia, czynszów, energii, mediów, ochrony.

- „Pozostałe przychody/koszty operacyjne” zawarte są koszty i przychody wynikające z likwidacji majątku trwałego oraz rozwiązania odpisów na zapasy uwzględniających obniżoną wartość aktywów.

Zysk/strata z działalności zaniechanej prezentowany powyżej dotyczy Spółki Paradise Group Sp. z o.o. i wystąpił wyłącznie w 2012 roku. Spółka ta w związku z podjęciem działań zmierzających do poprawy rentowności własnej działalności operacyjnej, zakwalifikowała do działalności zaniechanej: zakończenie działania sklepów z odzieżą marki EMPORIO ARMANI, marki KENZO oraz BOSS. Kwoty wykazane powyżej dotyczą wyłącznie bezpośrednich przychodów i kosztów działalności zaniechanej.

13. ZYSK NA AKCJĘ

Podstawowy z działalności kontynuowanej

Podstawowy skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej na akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

	Okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	5 735	9 536
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 561	5 561
Skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł. na jedną akcję)	1,03	1,71

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Wyliczenie skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję:

- skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2013 roku = 5 735 tys. zł./5 561 tys. = 1,03 zł./akcję.

- skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2012 roku = 9 536 tys. zł./5 561 tys. = 1,71 zł./akcję.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) Alma Market S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wynosiła 5 561 tys.

Rozwodniony z działalności kontynuowanej

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję: średnią ważoną rozwodnioną liczbę akcji wylicza się powiększając średnią ważoną liczbę akcji zwykłych o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane w momencie zamiany na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodniony skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej na akcję wylicza się jako iloraz skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

	Okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	5 735	9 536
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 561	5 561
Rozwodniony skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł. na jedną akcję)	1,03	1,71

Wyliczenie rozwodnionego skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję:

- rozwodniony skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2013 roku = 5 735 tys. zł./5 561 tys. = 1,03 zł./akcję.

- rozwodniony skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2012 roku = 9 536 tys. zł./5 561 tys. = 1,71 zł./akcję.

Podstawowy z działalności zaniechanej

Podstawowy skonsolidowany zysk z działalności zaniechanej na akcję wylicza się jako iloraz zysku z działalności zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

	Okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Skonsolidowany zysk z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	-	(4 556)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 561	5 561
Skonsolidowany zysk z działalności zaniechanej na akcję (w zł. na jedną akcję)	-	(0,82)

Wyliczenie skonsolidowanego zysku z działalności zaniechanej przypadającego na 1 akcję:

- skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2012 roku = (4 556) tys. zł./5 561 tys. = (0,82) zł./akcję

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) Alma Market S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wynosiła 5 561 tys.

W roku 2013 działalność zaniechana nie wystąpiła.

Rozwodniony z działalności zaniechanej

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję średnią ważoną rozwodnioną liczbę akcji wylicza się powiększając średnią ważoną liczbę akcji zwykłych o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane w momencie zamiany na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodniony skonsolidowany zysk z działalności zaniechanej na akcję wylicza się jako iloraz skonsolidowanego zysku z działalności zaniechanej przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

	Okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Skonsolidowany zysk z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	(4 556)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 561	5 561
Rozwodniony skonsolidowany zysk z działalności zaniechanej na akcję (w zł. na jedną akcję)	-	(0,82)

Wyliczenie rozwodnionego skonsolidowanego zysku z działalności zaniechanej przypadającego na 1 akcję:

- rozwodniony skonsolidowany zysk z działalności zaniechanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2012 roku = (4 556) tys. zł./ 5 561 tys. = (0,82) zł./akcję

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) Alma Market S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wynosiła 5 561 tys.

W roku 2013 działalność zaniechana nie wystąpiła.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

Przyjęte przez Zarząd Spółki dominującej kryterium określenia segmentów sprawozdawczych to rodzaj świadczonych przez daną Spółkę usług. Wydzielono trzy rodzaje świadczonych usług:

1. Segment sprzedaży detalicznej,
2. Segment sprzedaży hurtowej,
3. Segment działalności inwestycyjnej.

* - Działalność inwestycyjna to taki segment działalności, gdzie aktywa (nieruchomości inwestycyjne) przynoszą korzyści z tytułu czynszów najmu lub są utrzymywane przez Spółkę ze względu na przewidywany wzrost wartości rynkowej i uzyskanie dochodów ze sprzedaży.

W pozycji przychodów segmentu wykazujemy zarówno sprzedaż bezpośrednią w segmencie (np.: sprzedaż detaliczną lub hurtową) jak i pozostałe przychody operacyjne ściśle związane z danym segmentem.

W celu wydzielenia obszaru związanego z **działalnością inwestycyjną** w 2006 roku poszerzono grupę o spółkę Alma Development Sp. z o.o. Spółka ta została założona aby prowadzić działania wspomagające na rzecz Grupy i innych podmiotów gospodarczych w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu, a także realizacji projektów developerskich. W tym samym celu w latach następnych powstały kolejne spółki celowe w Grupie: AM1 Sp. z o.o., AM2 Sp. z o.o., FLOR Sp. z o.o., Kraków1-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Kraków2-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Tarnów-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Nowy Targ-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (zlikwidowana w 2012 roku), Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (zlikwidowana w 2013 roku).

Sprzedaż detaliczną o zróżnicowanej ofercie asortymentowej Grupa prowadzi poprzez obiekty handlowe Spółki dominującej oraz od czerwca 2007 roku Spółki zależnej - Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. i od października 2008 roku Spółki zależnej – Paradise Group Sp. z o.o.

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Sprzedaż hurtową Grupa prowadzi poprzez Spółkę zależną Krakchemia SA handlując głównie: granulatami tworzyw sztucznych, foliami, opakowaniami, tworzywami sztucznymi, maszynami do przetwórstwa tworzyw sztucznych i innymi; oraz od czwartego kwartału 2008 roku poprzez Spółkę zależną - Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.

Zarówno Spółka dominująca jak i spółki zależne w tym: Alma Development Spółka z o.o. i pozostałe spółki celowe zaliczane do segmentu - „Działalność inwestycyjna”, w swojej działalności realizują przychody z wynajmu posiadanych nieruchomości inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa sprzedaje towary handlowe na rynku krajowym.

Wyniki segmentów za okres 12 miesięcy 2012 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty				Grupa
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna**	Pozycje nie przypisane	
Przychody segmentu*	965 769	539 955	8 290	1	1 514 015
W tym; zmiany wartości godziwej	(744)	-	2 469	-	1 725
Koszty działalności operacyjnej	(958 933)	(520 986)	(1 924)	-	(1 481 843)
Zysk operacyjny	6 836	18 969	6 366	1	32 172
Koszty finansowe netto	(431)	(1 876)	(865)	(13 405)	(16 577)
Zysk przed opodatkowaniem					15 595
Podatek dochodowy					(940)
Zysk netto roku obrotowego					14 655

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty				Grupa
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna**	Pozycje nie przypisane	
Aktywa	470 267	184 126	83 396	17 821	755 610
Zobowiązania	166 847	110 603	12 662	168 964	459 076

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat:

	Za okres 12 miesięcy 2012 roku			
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna**	Grupa
Amortyzacja środków trwałych	(30 769)	(815)	(1)	(31 585)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(585)	(90)	-	(675)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(2 969)	(12)	-	(2 981)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	4 996	46	-	5 042
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(1 072)	(3 617)	-	(4 689)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	458	2 891	-	3 349

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Wyniki segmentów za okres 12 miesięcy 2013 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty				Grupa
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna**	Pozycje nie przypisane	
Przychody segmentu*	1 034 396	587 724	5 914	10	1 628 044
W tym; zmiany wartości godziwej	(1 652)	-	(1 941)	-	(3 593)
Koszty działalności operacyjnej	(1 028 274)	(572 975)	(4 242)	-	(1 605 491)
Zysk operacyjny	6 122	14 749	1 672	10	22 553
Koszty finansowe netto	(80)	1 154	(565)	(9 400)	(8 891)
Zysk przed opodatkowaniem					13 662
Podatek dochodowy					(3 108)
Zysk netto roku obrotowego					10 554

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty				Grupa
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna**	Pozycje nie przypisane	
Aktywa	494 832	199 529	81 422	24 402	800 185
Zobowiązania	182 811	126 328	11 141	172 539	492 819

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat:

	Za okres 12 miesięcy 2013 roku			
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna**	Grupa
Amortyzacja środków trwałych	(30 781)	(944)	-	(31 725)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(563)	(63)	-	(626)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(3 414)	(26)	-	(3 440)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	2 861	22	-	2 883
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(2 825)	(2 090)	(44)	(4 959)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	1 213	4 090	-	5 303

*Powyżej w pozycji „przychodów segmentu” wykazujemy zarówno sprzedaż bezpośrednią w segmencie (np.: sprzedaż detaliczną lub hurtową) jak i pozostałe przychody operacyjne ściśle związane z danym segmentem.

**Działalność inwestycyjna to taki segment działalności gdzie, aktywa (nieruchomości inwestycyjne) przynoszą korzyści z tytułu czynszów najmu lub są utrzymywane przez Spółkę ze względu na przewidywany wzrost wartości rynkowej i uzyskanie dochodów ze sprzedaży.

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wypośaenie i sprzęt	Środki trwale w budowie	Ogółem
Stan na 31.12.2011 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	5 734	260 764	84 547	9 450	45 181	5 579	411 255
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(48 677)	(39 786)	(4 872)	(28 685)	(4 747)	(126 767)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 r.	5 734	212 087	44 761	4 578	16 496	832	284 488
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 r.	5 734	212 087	44 761	4 578	16 496	832	284 488
Przesunięcia	7 070	7 006	4 501	-	2 333	(20 891)	19
Przesunięcia z nieruchomości inwestycyjnych	879	681	-	-	35	-	1 595
Przesunięcia do przeznaczonych do sprzedaży	-	(807)	(130)	-	(456)	-	(1 393)
Zakup	-	138	120	4	129	19 025	19 416
Zbycie	-	-	(22)	(740)	(23)	-	(785)
Likwidacja	-	(684)	(513)	(380)	(893)	(4 747)	(7 217)
Zwiększenia/zmniejszenia inne z tytułu leasingu	-	-	1 188	3 048	-	1	4 237
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	(3 812)	(342)	-	(1 483)	3 052	(2 585)
Amortyzacja	-	(14 347)	(8 595)	(2 263)	(6 573)	-	(31 778)
Przesunięcia umorzenia do inwestycji lub do przeznaczonych do sprzedaży	-	360	60	-	269	-	689
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	14	596	-	-	610
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	268	366	363	936	-	1 933
Zwiększenia/zmniejszenia inne dotyczące umorzenia	-	1 663	143	-	829	-	2 635
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	289	32	-	-	4 656	4 977
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.	13 683	202 842	41 583	5 206	11 599	1 928	276 841
Stan na 31.12.2012 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	13 683	263 286	89 349	11 382	44 823	2 019	424 542
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(60 444)	(47 766)	(6 176)	(33 224)	(91)	(147 701)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.	13 683	202 842	41 583	5 206	11 599	1 928	276 841
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2013 r.	13 683	202 842	41 583	5 206	11 599	1 928	276 841
Przesunięcia	-	13 315	9 358	60	4 873	(27 605)	1
Zakup	-	239	57	113	138	26 676	27 223
Zbycie	-	-	(103)	(372)	-	(166)	(641)
Likwidacja	-	(933)	(1 072)	(1 451)	(2 355)	(3)	(5 814)
Zwiększenia/zmniejszenia inne z tytułu leasingu	-	-	-	2 923	-	(115)	2 808
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	(362)	(53)	-	-	20	(395)
Amortyzacja	-	(14 985)	(8 662)	(2 660)	(5 418)	-	(31 725)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	87	372	-	-	459
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	727	1 002	1 385	2 277	-	5 391
Zwiększenia/zmniejszenia inne dotyczące umorzenia	-	351	25	-	22	-	398
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	(82)	(11)	-	18	91	16
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	13 683	201 112	42 211	5 576	11 154	826	274 562
Stan na 31.12.2013 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	13 683	275 545	97 536	12 655	47 479	826	447 724
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(74 433)	(55 325)	(7 079)	(36 325)	-	(173 162)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	13 683	201 112	42 211	5 576	11 154	826	274 562

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości w Grupie w stosunku do wszystkich nieruchomości (to jest gruntów oraz budynków i budowli) Spółki Grupy przyjęły model wyceny oparty na wartości godziwej. Wartość godziwa na dzień przeszacowania została ustalona na podstawie wyceny dokonanej przez uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego metodą dochodową. Wartość ta została zweryfikowana przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego na 31.12.2013 roku. Kwota wynikająca z przeszacowania ujęta w aktywach oraz kapitale z aktualizacji wynosi: na dzień 31 grudnia 2013 roku – **73 660 tys. zł.**, na dzień 31 grudnia 2012 roku – **94 892 tys. zł.**

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Spółki Grupy przyjęły dla wyceny rzeczowych aktywów trwałych należących do grup: maszyny i urządzenia, środki transportu oraz meble, model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia (cenę historyczną), gdzie cena nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszany jest o zakumulowaną amortyzację i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie obejmują rozpoczęte (nie ukończone) inwestycje głównie w nowe obiekty handlowe spółki dominującej na terenie kraju.

Inwestycje w Grupie realizowane były w przeważającej części przez Spółkę dominującą, która opisuje dokonane inwestycje w rocznym sprawozdaniu jednostkowym

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Za okres 12 miesięcy 2013	Za okres 12 miesięcy 2012
Koszty sprzedaży i marketingu	31 401	30 805
Koszty zarządu	324	780
Koszty działalności zaniechanej	-	193
Razem	31 725	31 778

Całość należności i zobowiązań dotyczących nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy przedstawia poniższe zestawienie.

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Należności umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	328	242
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(5 521)	(6 800)
Zobowiązania/należności netto	(5 193)	(6 558)

Wartość brutto wszystkich w pełni umorzonych rzeczowych aktywów trwałych będących w użytkowaniu prezentujemy poniżej.

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Środki trwałe (grupy 3-6)	19 711	15 912
Środki transportu	1 956	1 596
Meble, wyposażenie i sprzęt	26 045	15 728
	47 712	33 236

Spółki Grupy nadal użytkują w pełni umorzony rzeczowy majątek trwały.

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są środki transportu użytkowane w ramach leasingu finansowego:

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Koszt (brutto)	9 382	8 077
Umorzenie	(4 154)	(3 216)
Wartość księgowa netto	5 228	4 861

Wartość utworzonych zabezpieczeń na majątku trwałym Spółek Grupy pod kredyty i pożyczki prezentuje tabela poniżej

Kwota zabezpieczenia na majątku trwałym w wartości brutto na 31.12.2013 roku

Rodzaj zabezpieczenia /nazwa kredytu	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Ogółem
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - pod kredyt inwestycyjny	-	-	80 795	242	34 297	115 334
Hipoteka na nieruchomości - pod kredyt inwestycyjny	12 007	135 552	-	-	-	147 559
Wartość księgowa brutto środków trwałych	12 007	135 552	80 795	242	34 297	262 893

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółki Grupy na dzień bilansowy wyceniają wszystkie nieruchomości inwestycyjne zgodnie z modelem wartości godziwej. Przy wycenie według wartości godziwej nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub udoskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów. Weryfikacja ujętej wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzona została przez biegłego rzeczoznawcę na 31.12.2013 roku.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2011r.	50 813	47 406	98 219
Stan na 1 stycznia 2012 r.	50 813	47 406	98 219
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	6 051	6 051
Zakup	980	-	980
Zbycie	(18 813)	(1 446)	(20 259)
Przesunięcie do rzeczowego majątku trwałego	(879)	(716)	(1 595)
Inne	206	(206)	-
Stan na 31 grudnia 2012r.	32 307	51 089	83 396
Stan na 1 stycznia 2013 r.	32 307	51 089	83 396
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(1 938)	(1 938)
Zbycie	-	(35)	(35)
Stan na 31 grudnia 2013r.	32 307	49 116	81 423

Nie stwierdzono żadnych podstaw do dokonania innych aniżeli prezentowane powyżej (dodatkowych) odpisów z tytułu utraty wartości wykazywanych w aktywach nieruchomości inwestycyjnych.

Wartość utworzonych zabezpieczeń na nieruchomościach inwestycyjnych na rzecz instytucji finansowych pod kredyty prezentuje tabela poniżej.

Kwota zabezpieczenia na wartości nieruchomości inwestycyjnych na 31.12.2013 roku			
	Grunty	Budynki i budowle	Ogółem
Rodzaj zabezpieczenia			
Hipoteka na nieruchomości	32 074	33 785	65 859
Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych	32 074	33 785	65 859

17. AKTYWA NIEMATERIALNE

Na dzień bilansowy w aktywach skonsolidowanego sprawozdania finansowego prezentowane są dwie wartości firmy:

1. Wartość firmy z tytułu przejęcia i połączenia Spółki zależnej Krakchemia S.A. ze Spółką Maximex Sp. z o.o. w wysokości 9 074 tys. zł.

Wartość ta jest związana z przejętym rynkiem zbytu i jest testowana na utratę wartości.

2. Wartość firmy z tytułu przejęcia Spółki Paradise Group Sp. z o.o. przez Alma Market S.A. w wysokości 50 650 tys. zł.

Zgodnie z zapisami polityki rachunkowości przeprowadzono testy na utratę wartości w oparciu o unormowania MSR 36.

Test na utratę wartości dla pozycji pierwszej powyższego zestawienia został skonstruowany w oparciu o obroty ilościowe granulem z tworzyw sztucznych. Jeżeli obrót będzie mniejszy od ustalonego wolumenu rocznego skorygowanego o zmianę wskaźnika GUS, nastąpi utrata wartości firmy w wielkości wprost proporcjonalnej do procentowego zmniejszenia obrotu.

Test na utratę wartości dla pozycji drugiej z zestawienia powyżej został skonstruowany w oparciu o zdyskontowane przepływy wynikających z prognoz przychodów, kosztów i wyników dla Spółki Paradise Group.

Z przeprowadzonych testów wynika, iż nie ma konieczności ujmowania odpisów aktualizujących obydwie wartości - zmniejszenia wartości firmy1 i firmy 2 w 2013 nie stwierdzono.

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 31.12.2011 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	612	5 681	59 724	801	66 818
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(488)	(4 060)	-	-	(4 548)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 r.	124	1 621	59 724	801	62 270
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 r.					
Przesunięcia	52	750	-	(802)	-
Zakup	12	-	-	550	562
Likwidacja	(350)	(35)	-	-	(385)
Amortyzacja	(75)	(600)	-	-	(675)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	105	24	-	-	129
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	245	-	-	-	245
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.	113	1 760	59 724	549	62 146
Stan na 31.12.2012 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	326	6 396	59 724	549	66 995
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(213)	(4 636)	-	-	(4 849)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.	113	1 760	59 724	549	62 146
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2013 r.					
Przesunięcia	-	1 332	-	(1 332)	-
Zakup	30	-	-	792	822
Zbycie	(3)	-	-	-	(3)
Likwidacja	(1)	(137)	-	-	(138)
Amortyzacja	(41)	(585)	-	-	(626)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	2	-	-	-	2
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	1	136	-	-	137
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	101	2 506	59 724	9	62 340
Stan na 31.12.2013 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	352	7 591	59 724	9	67 676
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(251)	(5 085)	-	-	(5 336)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	101	2 506	59 724	9	62 340

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Za okres 12 miesięcy 2013	Za okres 12 miesięcy 2012
koszty sprzedaży i marketingu	480	526
koszty zarządu	146	149
	626	675

Całość należności i zobowiązań dotyczących aktywów niematerialnych na dzień bilansowy przedstawia poniższe zestawienie.

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Należności umowne z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	-	-
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	(4)	(87)
Zobowiązania/należności netto	(4)	(87)

Spółki Grupy nadal użytkują w pełni umorzone aktywa niematerialne. Wartość brutto wszystkich w pełni umorzonych aktywów niematerialnych będących w użytkowaniu prezentujemy poniżej.

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Znaki towarowe i licencje	509	355
Oprogramowanie	5 521	4 862
Razem	6 030	5 217

Wartość utworzonych zastawów pod kredyty i pożyczki.

Zastaw rejestrowy na aktywach niematerialnych został ustanowiony wraz z zastawem na urządzeniach i wyposażeniu. Zakupione zostało oprogramowanie podstawowe, które rozszerzone zostało o licencje na nowe stanowiska jest ściśle związane z tymi urządzeniami.

Kwota zabezpieczenia na aktywach niematerialnych w wartości brutto na 31.12.2013 roku

Rodzaj zabezpieczenia /nazwa kredytu	Oprogramowanie	Ogółem
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych pod kredyt inwestycyjny	1 921	1 921
Wartość księgowa brutto wartości niematerialnych	1 921	1 921

18. AKTYWA FINANSOWE

18.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Za okres 12 miesięcy 2013	Za okres 12 miesięcy 2012
Stan na początek okresu	16 413	8 633
Zwiększenia	-	3 717
Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 050	4 063
Zmniejszenia	(2 065)	-
Stan na koniec okresu	23 398	16 413

Zmniejszenie tej grupy aktywów nastąpiło w drugiej połowie 2013 roku z tytułu przeniesienia przez Krakchemia S.A. grupy akcji do przeznaczonych do sprzedaży i rozliczanych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży prezentowane w tej pozycji są zakwalifikowane do aktywów długoterminowych i obejmują:

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	23 372	16 387
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	26	26
Razem długoterminowe kapitałowe papiery wartościowe	23 398	16 413

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zakwalifikowane zostały nabyte w 2008, 2009 oraz 2012 roku akcje spółki Vistula Group SA, które są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość akcji Vistula Group SA prezentowanych w aktywach sprawozdania skonsolidowanego wynosi 23 176 tys. zł na dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa w sprawozdaniu finansowym prezentowała i prezentuje nabyte aktywa w pozycji aktywów finansowych długoterminowych. W dniu 28 lipca 2009 roku została zawarta z Vistula Group SA i Fortis Bank Polska SA umowa ograniczająca rozporządzanie niektórymi akcjami (7 927 701 sztuk akcji) Vistula Group S.A. Okres ograniczenia rozporządzania akcjami zakończył się w czwartym kwartale 2012 roku. Bank (obecnie BNP Paribas) sprzedał część posiadanych przez siebie akcji Vistula Group SA. W związku z zawartą umową ograniczającą rozporządzanie niektórymi akcjami, Vistula Group SA zobowiązała się do zapłaty na rzecz Alma Market SA wynagrodzenia z tytułu ustanowienia ograniczenia zbywania jej akcji. Także ta umowa rozwiązała się z dniem 21 grudnia 2012 roku. Spółki Grupy kapitałowej nadal prezentują wymienione powyżej aktywa w pozycji aktywów długoterminowych – nie przewiduje się sprzedaży akcji w ciągu roku licząc od dnia bilansowego.

W tej pozycji prezentowane są także inne kapitałowe papiery wartościowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie nabyte przez spółkę zależną Krakchemia S.A.

Grupa aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyceniana na każdy dzień bilansowy, a wartość wyceny jest odnoszona na kapitał własny i wykazywana w innych składnikach z całkowitych dochodów.

18.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO DATY WYMAGALNOŚCI

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	4 076	-
Stan na koniec okresu	4 076	-

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	2 065	-
Odpis aktualizujący aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2 762	-
Stan na koniec okresu	4 827	-

W roku 2013 Zarząd Krakchemia S.A. podjął decyzję o zmianie przeznaczenia części aktywów finansowych i przeznaczeniu ich do sprzedaży w ciągu 12 miesięcy 2014 roku.

18.3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Należności handlowe	137 584	130 928
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(8 794)	(8 997)
Należności handlowe - netto	128 790	121 931
Pozostałe należności	13 700	16 269
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(241)	(401)
Pozostałe należności - netto	13 459	15 868
Przedpłaty	488	173
Kwoty zatrzymane (kaucje)	513	538
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	2 336	1 981
Razem należności	145 586	140 491
Minus: część długoterminowa – rozliczenia międzyokresowe	(129)	(131)
Minus: część długoterminowa - kaucje	(513)	(538)
Należności-część krótkoterminowa	144 944	139 822
	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Część długoterminowa - kaucje	129	131
Część długoterminowa – rozliczenia międzyokresowe	513	538
Należności-część długoterminowa	642	669

Wielkości prezentowane powyżej w pozycji „należności handlowe” dotyczą należności wynikających ze sprzedaży towarów (obróć w hurcie) i usług (promocyjne, marketingowe oraz wynajmu nieruchomości) z odroczonym terminem płatności. Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych dotyczą w przeważającej części należności wynikających ze sprzedaży hurtowej.

„Pozostałe należności” dotyczą należności z tytułu podatków, należności od pracowników, pozostałych należności. Istotne kwoty składające się na wartość pozycji to należności z tytułu podatków oraz należności z tytułu kaucji i inne.

Zaprezentowane wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych należności przedstawiają ich wartość godziwą.

Odpisy aktualizujące wartość należności

	Za okres 12 miesięcy 2013	Za okres 12 miesięcy 2012
Stan na początek okresu	9 398	9 548
- na należności handlowe	4 954	4 689
- na pozostałe należności	5	-
Razem zwiększenia odpisów	4 959	4 689
Razem zmniejszenia odpisów	(5 322)	(4 839)
Stan na koniec okresu	9 035	9 398

18.4. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Działalność prowadzona przez Spółki Grupy narażona jest na następujące zagrożenia finansowe:

- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko zmiany kursu walut (przede wszystkim kursu EUR/PLN), ryzyko wartości godziwej związane ze zmianą stóp procentowych oraz pozostałe ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko utraty płynności.

Spółki Grupy starają się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe. Ryzykiem zarządzają bezpośrednio Zarządy Spółek analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje. Poniżej opisane jest jakościowo i ilościowo ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe z tytułu posiadanych należności

Grupa z racji swojej działalności jest narażona na niewielkie ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Średnie saldo należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w latach 2012 i 2013 kształtowało się na poziomie od 9 % do 10 % ogólnego wolumenu przychodów. Przy czym ryzyko to obejmuje sprzedaż hurtową z odroczonym terminem (32,55% do 35% ogółu przychodów) oraz sprzedaż usług, która nie przekracza w obydwu okresach (lata 2013 i 2012) poziomu 3% ogólnego wolumenu przychodów.

W przypadku sprzedaży hurtowej Spółki Grupy stosują zabezpieczenia sprzedaży w postaci: ubezpieczenia należności oraz weksła i poręczenia. Ryzyko to jest dodatkowo zredukowane liczną grupą odbiorców (brak odbiorcy dominującego), a tym samym dywersyfikacją wierzytelności.

W przypadku zaległości z tytułu sprzedaży usług, jeżeli kontrahent nie zgadza się na kompensatę wzajemnych należności i zobowiązań, wprowadzone zostały szczegółowe zasady postępowania windykacyjnego. Procedura polega na stopniowym nasilaniu działań windykacyjnych od wysyłania pönagieł do podjęcia czynności sądowych - w celu wyegzekwowania należności przez wyznaczone komórki organizacyjne Spółek Grupy i współpracujące Kancelarie Prawne.

Wszystkie aktywa finansowe przeterminowane powyżej roku są objęte odpisem aktualizacyjnym i objęte z reguły sądowym postępowaniem windykacyjnym. Ponieważ 70% sprzedaży towarów handlowych jest kierowane do klientów detalicznych, nie występują płatności odroczone (ze względu na sprzedaż gotówkową) a tym samym ryzyko kredytowe w tym zakresie jest znikome.

Klasyfikacja należności i udzielonych pożyczek według okresu ich zapadalności:

	Należności stan na 2012-12-31 przeterminowanie w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
ROK 2012				
Należności handlowe brutto	118 698	4 444	7 786	130 928
Minus: odpis aktualizujący wartość należności rozliczany przez wynik	(852)	(1 346)	(6 799)	(8 997)
Należności handlowe - netto	117 846	3 098	987	121 931
Pozostałe należności	12 679	88	3 502	16 269
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-	(401)	(401)
Pozostałe należności netto	12 679	88	3 101	15 868
Przedpłaty*	173	-	-	173
Kwoty zatrzymane (kaucje)	538	-	-	538
	131 236	3 186	4 088	138 510
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	1 981	-	-	1 981
Minus: część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	(131)	-	-	(131)
Minus: część długoterminowa - kaucje	(538)	-	-	(538)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	132 548	3 186	4 088	139 822
Stan należności długoterminowych na 2012-12-31 w dniach				
	0-120	121-360	>360	Razem
ROK 2012				
Część długoterminowa: należności handlowe				
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	131	131
Kaucje	-	-	538	538
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	669	669

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ROK 2013	Należności stan na 2013-12-31 przeterminowanie w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
Należności handlowe brutto	127 037	2 158	8 389	137 584
Minus: odpis aktualizujący wartość należności rozliczany przez wynik	(846)	(1 108)	(6 840)	(8 794)
Należności handlowe - netto	126 191	1 050	1 549	128 790
Pozostałe należności	13 299	329	72	13 700
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	(179)	(62)	(241)
Pozostałe należności netto	13 299	150	10	13 459
Przedpłaty*	488	-	-	488
Kwoty zatrzymane (kaucje)	513	-	-	513
	140 491	1 200	1 559	143 250
Rozliczenia międzyokresowe	2 336	-	-	2 336
Minus: część długoterminowa: rozliczenia międzyokresowe	(129)	-	-	(129)
Minus: część długoterminowa - kaucje	(513)	-	-	(513)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	142 185	1 200	1 559	144 944

*Przedpłaty, dotyczą w przeważającej części zadań inwestycyjnych i wynikają z zawieranych kontraktów, a zostały zaprezentowane w należnościach krótkoterminowych.

ROK 2013	Stan należności długoterminowych na 2013-12-31 w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
Część długoterminowa				
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	129	129
Kaucje	-	-	513	513
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	642	642

* w pozycji „pozostałe należności” prezentowane są przedpłaty; dotyczą one w przeważającej części zadań inwestycyjnych i wynikają z zawieranych kontraktów i zostały zaprezentowane w należnościach krótkoterminowych. W związku z szybką realizacją inwestycji zaplanowanych do wykonania w ciągu kilku miesięcy, jedne należności wynikające z przedpłat i kaucji się wygaszają, a powstają w to miejsce inne z tytułu następnych umów.

18.5. ZESTAWIENIE AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Ryzyko cenowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23 398	16 413
Ryzyko kredytowe		
Pożyczki i należności	145 586	140 491
Środki pieniężne w banku	3 948	5 416
Krótkoterminowe depozyty bankowe	10 804	3 727
Środki pieniężne w drodze	4 185	4 707
Walutowe kontrakty Forward	223	101
Razem ryzyko kredytowe	164 746	154 442
Razem ekspozycja narażona na ryzyko	188 144	170 855

W tabeli powyżej zaprezentowano w postaci liczbowej wielkość maksymalnego ryzyka na jakie narażone są Spółki Grupy kapitałowej z tytułu ryzyka udzielonych pożyczek i nie otrzymania należności jak też posiadanych aktywów finansowych i środków pieniężnych w banku.

Aby obniżyć to ryzyko Spółki Grupy zintensyfikowały działania windykacyjne i skróciły okres wykonywania przez kontrahentów płatności za sprzedane usługi oraz stopniowo wprowadzają wzajemne rozliczenia w postaci kompensaty.

Informacja o zmianie sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych spółki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia.

Zaprezentowane wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych należności przedstawiają ich wartość godziwą.

Nie wystąpiły sytuacje gospodarcze i takie zmiany w warunkach prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na prezentowaną w sprawozdaniu wartość godziwą zarówno aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jak i należności handlowych oraz pozostałych należności.

18.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Środki pieniężne w kasie i w banku	6 709	5 416
Krótkoterminowe depozyty bankowe	10 804	3 727
<i>w tym odsetki naliczone od depozytów</i>	-	18
Środki pieniężne w drodze	4 185	4 707
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 698	13 850

* W pozycji „Krótkoterminowych depozytów bankowych” uwzględniono jako ekwiwalent środków pieniężnych naliczone odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych.

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych wchodzi środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kredyty w rachunku bieżącym - zestawienie prezentowane poniżej skorygowane zostało o naliczone odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych.

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 698	13 850
Korekta odsetek naliczonych od depozytów	-	(18)
Kredyt w rachunku bieżącym *	(44 559)	(54 673)
Środki pieniężne skorygowane o kredyty w rachunku bieżącym	(22 861)	(40 841)

* w pozycji „Kredyt w rachunku bieżącym” w roku 2012 wykazany został trzyletni kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez spółkę zależną, którego termin spłaty przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

19. ZAPASY

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Materiały	188	131
Towary	156 840	135 234
Zapasy razem	157 028	135 365

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Stan na początek okresu	1 480	3 541
Zwiększenie - utworzenie	3 440	2 981
Wykorzystanie	(2 375)	(4 207)
Zmniejszenie	(508)	(835)
Stan na koniec okresu	2 037	1 480

Spółki Grupy kapitałowej tworzą odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o wskaźniki niedoborów towarów w stosunku do wartości sprzedaży netto.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, Spółki Grupy kapitałowej ponoszą wkalkulowane w tą działalność straty wynikające z:

- naturalnych ubytków towarów;
- ubytków towarów w procesach logistyki ich dostaw (niszczenia w transporcie lub w magazynie);

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

- ubytków towarów w procesie sprzedaży (starzenia się, przeterminowania, kradzieży).

Ujawniane na bieżąco szkody i ubytki w towarach, obciążają bieżące koszty działalności Grupy. Na nieujawnione na bieżąco ubytki w towarach Spółki Grupy kapitałowej tworzą na każdy dzień bilansowy odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów handlowych w oparciu o ustalone na podstawie rzeczywistych wyników inwentaryzacji, wskaźniki niedoborów w stosunku do wartości realizowanej sprzedaży netto, w okresach między poszczególnymi inwentaryzacjami. Całość tworzonych odpisów aktualizacyjnych na nieujawnione na bieżąco ubytki w towarach rozliczana jest w trakcie roku obrotowego na podstawie wyników inwentaryzacji.

Spółki Grupy kapitałowej tworzą również ustalone w drodze szacunków odpisy aktualizujące wartość godziwą zapasów towarów handlowych zalegających dłużej niż 365 dni.

Na zapasach (towarach handlowych) w Grupie ustanowiono zabezpieczenia pod kredyty i pożyczki

Kwota zabezpieczenia w wartości netto	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Rodzaj zabezpieczenia/ nazwa kredytu	Wartość	Wartość
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych pod kredyty	99 545	76 100
Razem	99 545	76 100

20. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

20.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 5 561 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 5 560 990 akcji siedmiu serii:

- seria A złożona z 600 000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprzywilejowanych 5 głosami na WZA i prawem pierwszeństwa w spłacie przy podziale majątku,
- seria B złożona z 2 367 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria C złożona z 249 990 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria D złożona z 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria E złożona ze 100 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria F złożona z 1 112 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria G złożona z 132 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda

Akcje serii E zostały objęte w październiku 2007 roku oraz w czerwcu 2008 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału wyłącznie przez osoby uczestniczące w pierwszym programie motywacyjnym Spółki.

Akcje serii F zostały objęte 30 września 2008 roku przez IPOPEMA 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty aktywów Niepublicznych w ramach subskrypcji prywatnej. Jeszcze w 2008 roku 371 698 akcji serii F spółki będących akcjami zwykłymi na okaziciela stało się przedmiotem obrotu giełdowego. W dniu 20 maja 2011 roku nastąpiła rejestracja kolejnych 276 868 akcji zwykłych na okaziciela serii F, a w dniu 5 lipca 2012 roku zarejestrowano następnych 449 755 akcji zwykłych na okaziciela serii F co oznacza, iż akcje te zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym GPW SA w Warszawie. Pozostałe 13 679 akcji serii F zostało zarejestrowane w dniu 31.10.2013 roku.

Akcje serii G zostały objęte w marcu 2011 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału przez osoby uprawnione uczestniczące w drugim programie motywacyjnym. Osoby uprawnione opłaciły i objęły 132 000 akcji serii G. Zarząd spółki podjął działania zmierzające do: rejestracji przez KDPW akcji serii G zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW oraz wprowadzenia akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym GPW SA w Warszawie. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w dniu 28 kwietnia 2011 roku podjął uchwałę nr 365/11 o rejestracji 132 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu giełdowego na rynku regulowanym. W dniu 20 maja 2011 roku nastąpiła rejestracja 132 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ALMA MARKET S.A., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

Stan na 31.12.2013 roku

	Liczba akcji	Struktura posiadanych akcji w %	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów na WZA
Jerzy Mazgaj	1 585 530	28,51%	3 814 734	47,92%
IPOPEMA 2 FIZAN	957 531	17,22%	957 531	12,03%
OFE PZU „Złota Jesień”	812 477	14,61%	812 477	10,20%
Pioneer FIO	400 902	7,21%	400 902	5,04%
Pozostali (poniżej 5% udziału w głosach)	1 804 550	32,45%	1 975 346	24,81%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	5 560 990	100%	7 960 990	100%

20.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT

Zgodnie z zapisami Kodeksu Spółek Handlowych Spółki Grupy które działają w formie Spółek Akcyjnych są zobowiązane do tworzenia kapitału przeznaczonego na pokrycie strat bilansowych. Na kapitał ten jest odpisywane przynajmniej 8% czystego zysku netto w przypadku, gdy kapitał tworzony obligatoryjnie nie stanowi 1/3 wartości nominalnej akcji Spółki.

Kapitał ten nie jest dystrybuwalny.

Na dzień bilansowy kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat wynosi 2 035 tys. zł, na dzień 31.12.2012 roku był w tej samej wysokości.

20.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI

Kapitał z rewaloryzacji wartości kapitału zakładowego i nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej w związku z ujęciem skutków hiperinflacji wynosi 6 571 tys. zł. Gospodarka polska spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej do końca 1996 roku. Zgodnie z wymogami MSR 29 Spółka dokonała przeliczenia kapitału podstawowego pochodzącego z tego okresu.

Przeliczeniem objęto lata 1991 – 1996 tj. od zarejestrowania Spółki (02-01-1991 r.) do końca okresu hiperinflacyjnego. Wskaźniki inflacji zastosowane do przeliczenia pobrano ze strony internetowej: www.money.pl.

Sposób przeliczenia kapitału:

Kapitał podstawowy 600 tys. x 4,566 = 2 739	Kapitał z przeliczenia	2 139
Kapitał podstawowy z emisji akcji serii B 2 367 tys. x 1,441 = 3 411	Kapitał z przeliczenia	1 044
Nadwyżka ze sprzedaży akcji serii B powyżej ceny nominalnej 7 684 tys. x 1,441 = 11 072	Kapitał z przeliczenia	3 388
Razem:		6 571

20.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Nadwyżka z programu motywacyjnego	Razem
Stan na 31.12.2013 r.	106 990	2 616	109 606

Kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej nie uległ zmianie. Stan prezentowany na dzień 31.12.2013 roku jest identyczny ze stanem na 31.12.2012 roku.

20.5. ZYSKI ZATRZYMANE

	Program motywacyjny	Zyski pozostałe	Zysk niepodzielony	Ogółem
Stan na 31.12.2011 r.	213	73 324	7 010	80 547
Stan na 01.01.2012 r.	213	73 324	7 010	80 547
Zysk netto za okres od 01-01-2012 r. do 31-12-2012 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	4 980	4 980
Zwiększenia z kapitału z aktualizacji	-	1 464	-	1 464
Inne	(213)	7 321	(7 010)	98
Stan na 31.12.2012 r.	-	82 109	4 980	87 089
Stan na 01.01.2013 r.	-	82 109	4 980	87 089
Zysk netto za okres od 01-01-2013 r. do 31-12-2013 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	5 735	5 735
Zwiększenia z kapitału z aktualizacji	-	21 250	-	21 250
Inne	-	977	(4 980)	(4 003)
Stan na 31.12.2013 r.	-	104 336	5 735	110 071

Program motywacyjny dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla Spółki dominującej.

Spółka dominująca w latach 2008 i 2011 zrealizowała dwa 3-letnie programy motywacyjne dla osób zarządzających. W roku 2013 nie był realizowany żaden program motywacyjny.

20.6. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM UJMOWANE W INNYCH SKŁADNIKACH CAŁKOWITEGO DOCHODU

Kapitał z aktualizacji wartości rzeczowego majątku trwałego powstał w 1995 roku jako obligatoryjne przeszacowanie wartości majątku zgodne z postanowieniami krajowego prawa podatkowego oraz w 2009 roku wskutek zmiany polityki rachunkowości. (Od 01.01.2009 roku majątek trwały należący do dwóch grup: 1) grunty, 2) budynki i budowle- jest wyceniany wg modelu opartego na wartości przeszacowanej.)

	Kapitał z aktualizacji wartości		Kapitał wynikający ze zmian własnościowych w grupie	Razem kapitał własny z innych całkowitych dochodów
	aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	rzeczowego majątku trwałego		
Stan na 31.12.2011 r.	(47 397)	96 340	-	48 943
Stan na 01.01.2012 r.	(47 397)	96 340	-	48 943
- Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	4 063	-	-	4 063
- Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(773)	16	-	(757)
Zysk/strata z całkowitych dochodów w okresie	3 290	16	-	3 306
Inne przesunięcia w okresie	-	(1 464)	-	(1 464)
Stan na 31.12.2012 r.	(44 107)	94 892	-	50 785
Stan na 01.01.2013 r.	(44 107)	94 892	-	50 785
- Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	9 051	-	-	9 051
- Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(1 720)	18	-	(1 702)
- Zmiany w strukturze grupy kapitałowej	-	-	1 895	1 895
- Przesunięcia do kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące	320	-	-	320
Zysk/strata z całkowitych dochodów w okresie	7 651	18	1 895	9 564
Inne przesunięcia w okresie	-	(21 250)	-	(21 250)
Stan na 31.12.2013 r.	(36 456)	73 660	1 895	39 099

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

W tej pozycji kapitałów prezentowane są odpisy dotyczące:

- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, gdzie w wyniku wyceny według wartości rynkowej ujęto kapitały na dzień bilansowy: 31.12.2013 r. w wysokości **9 051 tys. zł.**, 31.12.2012 r. w wysokości **4 063 tys. zł**
- rzeczowego majątku trwałego - w roku 2013 i 2012 wartości godziwe rzeczowego majątku nie wzrosły.

Na pozycje odpisów aktualizujących wartości wymienionych powyżej aktywów, z tytułu przejściowych różnic podatkowych utworzono rezerwy podatku odroczonego zgodnie z uregulowaniami MSR 12.

21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

21.1. KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Kredyty i pożyczki długoterminowe		
Kredyty bankowe	141 637	106 434
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-nieruchomości	6 075	6 799
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	3 246	3 624
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	150 958	116 857
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe		
Kredyty bankowe		
- długoterminowe w okresie spłaty	21 482	39 833
- kredyt w rachunku bieżącym	44 559	54 673
- kredyt krótkoterminowy	12 580	13 720
- naliczone odsetki	13	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-nieruchomości	724	676
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	2 969	2 696
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	82 327	111 598
Kredyty i pożyczki ogółem	233 285	228 455

Wszystkie kredyty są zaciągane w złotych w związku z czym nie prezentujemy struktury walutowej kredytów – jest jednolita.

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych przedstawia się w sposób następujący:

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Do 1 roku	25 175	43 205
Powyżej 1 roku	150 958	116 857
Razem	176 133	160 062

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Poniżej jednego roku	3 693	3 372
Od jednego do pięciu lat	6 641	6 841
Powyżej pięciu lat	2 680	3 582
Razem	13 014	13 795

21.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Zobowiązania handlowe	221 991	195 948
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	10 947	10 573
Pozostałe zobowiązania	11 948	13 587
Rozliczenia międzyokresowe	1 333	2 932
Kwoty zatrzymane (kaucje)	6 012	1 268
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 006	730
	253 237	225 038
Minus: część długoterminowa - kwoty zatrzymane (kaucje)	(25)	(166)
Minus: część długoterminowa – rozliczenia międzyokresowe	(150)	-
Minus: część długoterminowa – pozostałe zobowiązania	(4 322)	(3 878)
Część krótkoterminowa	248 740	220 994

W pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” Spółki Grupy Kapitałowej między innymi prezentują przyszłe zobowiązania z tytułu poniesionych kosztów oraz rezerwy na program lojalnościowy oraz przyszłe należności.

21.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI**Ryzyko utraty płynności**

Zakłada się utrzymywanie w Spółkach Grupy odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania dzięki wystarczającej kwocie zabezpieczonych instrumentów kredytowych oraz zdolności do zamykania pozycji rynkowych. Służby finansowe Spółek zachowują odpowiednią elastyczność finansowania w ramach posiadanych dostępnych środków finansowych i przyznaných linii kredytowych.

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych

ROK 2012	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2012-12-31 w dniach/latach				
	0-120	121-360	>360	>5 lat	Razem
Zobowiązania handlowe	193 494	861	1 593	-	195 948
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	10 573	-	-	-	10 573
Pozostałe zobowiązania	8 361	1 336	993	2 897	13 587
Kwoty zatrzymane (kaucje)	8	1 244	16	-	1 268
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	730	-	-	-	730
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	213 166	3 441	2 602	2 897	222 106
Rozliczenia międzyokresowe	1 788	994	-	150	2 932
Minus część długoterminowa -kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-	(16)	-	(16)
Minus część długoterminowa –rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	(150)	(150)
Minus część długoterminowa –pozostałe zobowiązania	-	-	(981)	(2 897)	(3 878)
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	214 954	4 435	1 605	-	220 994
<u>W tym:</u>					
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	1 265	-	-	-	1 265
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu					
Kredyty bankowe	21 953	86 274	71 891	34 542	214 660
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-nieruchomości	220	456	3 217	3 582	7 475
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-inne	934	1 761	3 625	-	6 320
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	101	-	-	-	101
Razem zobowiązania kredytowe	23 208	88 491	78 733	38 124	228 556

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ROK 2013

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2013-12-31 w dniach/latach				Razem
	0-120	121-360	>360	>5 lat	
Zobowiązania handlowe	221 967	24	-	-	221 991
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	10 947	-	-	-	10 947
Pozostałe zobowiązania	7 771	5	4 322	-	12 098
Kwoty zatrzymane (kaucje)	13	5	5 994	-	6 012
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	954	52	-	-	1 006
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	241 652	86	10 316	-	252 054
Rozliczenia międzyokresowe	816	217	150	-	1 183
Minus część długoterminowa -kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-	(25)	-	(25)
Minus część długoterminowa –rozliczenia międzyokresowe	-	-	(150)	-	(150)
Minus część długoterminowa –pozostałe zobowiązania	-	-	(4 322)	-	(4 322)
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	242 468	303	5 969	-	248 740
W tym:					
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	575	-	-	-	575
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu					
Kredyty bankowe	24 002	40 483	117 052	38 734	220 271
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-nieruchomości	236	488	3 395	2 680	6 799
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego-inne	1 060	1 909	3 246	-	6 215
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	223	-	-	-	223
Razem zobowiązania kredytowe	25 521	42 880	123 693	41 414	233 508

W 2012 roku i 2013 roku w Grupie zostały uruchomione oraz odnowione zarówno kredyty inwestycyjne zabezpieczające zwiększone zapotrzebowanie na środki pieniężne spowodowane realizacją planów inwestycyjnych, jak i kredyty wielocelowe na działania operacyjne. W latach tych poszerzono działalność handlową o następne obiekty handlowe. Ze względu na recesję na rynku krajowym Spółki dość znacznie ograniczyły działania inwestycyjne, realizując wyłącznie wybrane projekty.

Mimo to nastąpił wzrost skali działania Grupy. Wzrosła powierzchnia sprzedaży w jednostkach handlowych Spółek Grupy, wzrosły obroty i zobowiązania handlowe. Wzrosła również ilość zatrudnionych pracowników. W konsekwencji prowadzonego rozwoju wzrasta ekspozycja ryzyka płynności, które jest ustawicznie monitorowane przez Zarządy Spółek w Grupie i służby finansowe.

Aby obniżyć ryzyko płynności Grupa podjęła efektywne działania w zakresie poprawy zarządzania zapasami, zmniejszenia kosztów (zahamowania wzrostu wolumenu kosztów ogólnych oraz handlowych i kosztów marketingu) oraz wydłużenia terminów płatności zobowiązań handlowych.

Informacja o niesplaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Do końca okresu sprawozdawczego, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, według wiedzy Zarządu nie wystąpiło żadne istotne naruszenie postanowień zawartych przez Spółkę dominującą oraz spółki z Grupy kapitałowej umów kredytowych lub umów pożyczki. Zobowiązania z tytułu tych umów regulowane są terminowo.

21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

W zakresie obszaru ryzyka pozostaje działalność Grupy polegająca przede wszystkim na imporcie towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza obszaru Unii Europejskiej, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut (EUR i USD). Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu towarów handlowych, za które płatność następuje w innym terminie niż realizacja zamówienia. Niektóre Spółki Grupy podejmują działania w celu zabezpieczenia zobowiązań walutowych przed zmianą kursów EUR poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających typu Forward.

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Alma Market SA oraz inne spółki Grupy posiadają podpisane umowy najmu powierzchni handlowych, gdzie zarówno czynsze jak też inne opłaty uiszczane na rzecz wynajmujących, przeliczane są według aktualnie obowiązujących kursów PLN/EUR, PLN/USD oraz nieznaczącą umowę PLN/CHF. Częściowo ryzyko to jest ograniczone wynajmem przez Spółki Grupy powierzchni handlowo-usługowych na rzecz innych podmiotów gospodarczych również poprzez czynsze i opłaty odniesione do EUR lub USD. Z uwagi na fakt, że umowy najmu są z reguły umowami długoterminowymi, ogólna polityka Grupy w tym zakresie sprowadza się do bieżącego śledzenia zmian kursów PLN do walut funkcjonalnych EUR, USD, CHF i ich trendów.

RYZIKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA BILANSOWA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

WALUTA	Stan na 2012-12-31		
	EUR	USD	INNA
Należności handlowe	3 925	12	4
Zobowiązania handlowe	(14 707)	(1 344)	(84)
Ekspozycja bilansowa brutto	(10 782)	(1 332)	(80)

WALUTA	Stan na 2013-12-31		
	EUR	USD	INNA
Należności handlowe	3 891	425	43
Zobowiązania handlowe	(21 471)	(1 585)	(208)
Ekspozycja bilansowa brutto	(17 580)	(1 160)	(165)

Ryzyko zmiany kursu walut

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR

Określenie	Wartość czynszu w tys. EUR/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. EUR w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
75 umów najmu				
RAZEM wartość nominalna:	985	11 861	37 816	17 717
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		11 436	30 357	10 268
Różnica wynikająca z dyskonta		425	7 459	7 449

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W CHF

Określenie	Wartość czynszu w tys. CHF/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. CHF w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
2 umowy najmu				
RAZEM wartość nominalna:	28	334	1 336	1 726
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		322	1 060	953
Różnica wynikająca z dyskonta		12	276	773

W przypadku, gdyby zachodziło ryzyko znacznej deprecjacji waluty funkcjonalnej w stosunku do EUR czy CHF, co oznaczałoby możliwość długoterminowego wzrostu kosztów funkcjonowania obiektów handlowych i znacznego obniżenia rentowności ich funkcjonowania, nie wyklucza się podjęcia decyzji o zabezpieczeniu tego typu płatności.

Z analizy zaprezentowanej powyżej wynika, że Spółki Grupy kapitałowej przez cały okres nabywają walutę na rynku bankowym w celu zakupu towarów handlowych na rynkach unijnym i światowym. W zakresie obszaru ryzyka pozostaje działalność Spółek Grupy polegająca przede wszystkim na nabyciu towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza obszaru Unii Europejskiej, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut (EUR, CHF). Ryzyko zmiany kursu może spowodować, że każda następna dostawa będzie droższa niż

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

poprzednia. Przyjęte rozwiązania w Grupie w zakresie kształtowania cen detalicznych sprzedaży niwelują to zjawisko poprzez systematyczną weryfikację cen sprzedaży produktów w przypadku dużego wzrostu kursu waluty. Wartość ewentualnie wprowadzanych zmian cen sprzedaży pokrywa straty wynikające ze wzrostów kursów. Przy czym kontroluje się czy popyt nie ogranicza możliwości zmian marży na produkcie. Ryzyko ogranicza także szybka rotacja towarów.

Informacja o zmianie sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy kapitałowej, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia.

W prezentowanym okresie według posiadanej wiedzy Zarządu Spółki dominującej nie wystąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby znaczący wpływ na wartość godziwą zobowiązań finansowych spółek z Grupy.

22. PROGRAM LOJALNOŚCIOWY - OPIS I ZASADY WYCENY

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe” wykazanej w szczegółowej nocie 21.2 prezentujemy wartość zobowiązań do rozliczenia w przyszłych okresach, w związku z uruchomieniem w Spółce dominującej programu lojalnościowego o nazwie „Klub Konesera”. Warunki uczestnictwa w programie zostały określone w regulaminie zamieszczonym na stronie internetowej: www.almamarket.pl/klub_konesera/regulamin.

Organizator czyli Alma Market przyznaje punkty uczestnikowi za nabycie towarów lub usług objętych programem dokonane przez uczestnika przy użyciu otrzymanej karty Klubu Konesera. Punkty zgromadzone na koncie uczestnika mogą być wymienione przez zarejestrowanego uczestnika wyłącznie na nagrody przedstawione w aktualnym Katalogu Konesera lub w innych aktualnych materiałach opublikowanych przez organizatora na dodatkowych warunkach tam określonych.

Z chwilą złożenia zamówienia na nagrodę przez zarejestrowanego uczestnika, liczba punktów odpowiadająca zamówionej nagrodzie, będzie odjęta ze stanu konta uczestnika według zasady FIFO. Punkty zebrane przez uczestników, na koncie uczestnika są ważne przez okres 36 miesięcy, licząc od daty ich przyznania. Po upływie powyższego terminu niezrealizowane punkty, tracą ważność i będą odjęte z konta uczestnika. Wszystkie koszty pośrednie funkcjonowania programu to jest; koszty użytkowania odpowiedniego programu informatycznego, koszty reklamy, koszty wynagrodzeń, koszty obsługi magazynu nagród, koszty usług pozostałych, są zaliczane do kosztów bieżącego okresu i nie wpływają na wartość przychodów przyszłych okresów. Podobnie przychody pośrednie wykazywane są w bieżącym okresie.

Wartość przychodów przyszłych okresów jest określona przy uwzględnieniu przelicznika wartości przyznanych punktów, prawdopodobieństwa realizacji nagrody oraz szacunkowej wartości kosztów nabycia tej nagrody w całkowitej wartości nagrody wynikającej z wartości punktu. Kwota przychodów przyszłego okresu dotyczących programu lojalnościowego opisanego powyżej prezentowana w bilansie wynosi: na dzień **31.12.2013 roku = 147 tys. zł., na dzień 31.12.2012 roku = 485 tys. zł.**

23. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2011 r.	817	1 659	2 476
Stan na 01 stycznia 2012 r.	817	1 659	2 476
- Utworzenie dodatkowych rezerw	8	-	8
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(137)	(1 659)	(1 796)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	688	-	688
Stan na 01 stycznia 2013 r.	688	-	688
- Utworzenie dodatkowych rezerw	122	640	762
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(158)	(74)	(232)
- Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(188)	(188)
Stan na 31 grudnia 2013 r.	652	378	1 030

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

W rubryce „pozostałe rezerwy” prezentowane są rezerwy utworzone na przyszłe zobowiązania naliczone w oszacowanej wartości z tytułu rozwiązanych umów najmu.

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Długoterminowe	652	688
Krótkoterminowe	378	-
	1 030	688

24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień bilansowy w grupie kapitałowej wynoszą:

31.12.2013 roku zobowiązania warunkowe w Grupie kapitałowej wynoszą 27 407 tys. zł.

31.12.2012 roku zobowiązania warunkowe w Grupie kapitałowej wynoszą 24 311 tys. zł.

25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Alma Market S.A. jest jednostką sprawującą kontrolę w Grupie oraz posiada: 100% akcji w **Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.**, 100% udziałów w **Alma Development Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **Paradise Group Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **AM1 Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **AM2 Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **Flor Sp. z o.o.**, 99.5% wkładów w **Kraków1-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**, 99.5% wkładów w **Kraków2-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**, 99.5% wkładów w **Tarnów-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**, 99.5% wkładów w **Nowy Targ -AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa** (do dnia likwidacji spółki, czyli do czerwca 2012), 99.5% wkładów w **Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa** (do dnia likwidacji spółki, czyli do września 2013) oraz 46,5 % akcji w **Krakchemia S.A.**

Spółka dominująca:

Firma spółki: **Alma Market Spółka Akcyjna**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6

Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000019474
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 560 990,00 zł

Zarząd:

Prezes Zarządu - Jerzy Mazgaj
Wiceprezes Zarządu - Mariusz Wojdon
Wiceprezes Zarządu - Małgorzata Moska

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Andrzej Wyrobiec
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Wojciech Mazgaj
Sekretarz Rady Nadzorczej - Władysław Kardasiński
Członek Rady Nadzorczej - Krystyna Byczkowska

Podmioty zależne od ALMA MARKET S.A.:

- 1) Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Spółka Akcyjna
- 2) Alma Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- 3) Paradise Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- 4) AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- 5) AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- 6) Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- 7) KRAKÓW 1 – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
- 8) KRAKÓW 2 – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
- 9) TARNÓW – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
- 10) Krakchemia Spółka Akcyjna

Skład jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem uległ zmianie w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Konsolidacją objęto również Nowy Targ- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa wykreśloną

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

z rejestru sądowego 04.06.2012 roku – 99,5% wkładu oraz Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa wykreślona z rejestru sądowego 19.09.2013 roku – 99,5%

Powiązania inne niż kapitałowe:**PREMIUM CIGARS Sp. z o.o. w Krakowie**

Premium Cigars Sp. z o.o. jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A. poprzez osobę głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu spółki Alma Market S.A. W Premium Cigars Sp. z o.o. Jerzy Mazgaj posiada 75% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

EVERGOOD Sp. z o.o. w Krakowie jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A. poprzez osobę głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu spółki Alma Market S.A. W EVERGOOD Sp. z o.o. w Krakowie Jerzy Mazgaj posiada 87,5 % udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Dodatkowo główny akcjonariusz i Prezes Zarządu spółki Alma Market S.A Jerzy Mazgaj posiada 446 tys. akcji spółki zależnej Krakchemia Spółka Akcyjna.

Głównym akcjonariuszem ALMA MARKET SA jest **Jerzy Mazgaj** posiadający na dzień 31.12.2013 roku bezpośrednio i pośrednio 1 585 530 akcji (28,51%), co daje 3 814 734 głosów (47,92%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Jerzy Mazgaj wraz z żoną Barbarą Mazgaj (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Alma Market SA) podpisali z Alma Market S.A. umowę przedwstępną wynajmu lokalu użytkowego w Krakowie, którego są właścicielami. Zgodę na zawarcie umowy wyraziła Rada Nadzorcza Alma Market S.A. Do czasu przebudowy lokalu użytkowego, część lokalu została wynajęta spółce zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska SA, która w swojej części lokalu prowadzi sprzedaż detaliczną towarów/produktów pod marką własną oraz biuro.

Barbara Mazgaj (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Alma Market S.A.) jest zatrudniona w Spółce Paradise Group Sp. z o.o. na podstawie umowy o pracę.

Oprócz świadczeń wymienionych powyżej były wypłacane wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych w Spółce oraz funkcji zarządczych i nadzorczych w spółkach wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Zarówno w bieżącym okresie, jak i w okresach poprzednich Alma Market S.A ani żadna inna Spółka z Grupy nie zawierała innych transakcji z Panem Jerzym Mazgajem oraz z Panią Barbarą Mazgaj niż wyżej wymienione.

Wszystkie zawarte transakcje pomiędzy Spółkami powiązanymi były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawieranymi na warunkach rynkowych i są zaprezentowane w tabelach poniżej.

Poniżej prezentowane są salda i rozrachunki z Premium Cigars Sp. z o.o. oraz Evergood Sp. z o.o., które są podmiotami powiązanymi z Alma Market S.A. poprzez osobę głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu.

I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług oraz środków trwałych

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Spółki powiązane		
Przychody ze sprzedaży detalicznej towarów i materiałów	69	1
Przychody ze sprzedaży usług	17	18
	86	19

II. Zakupy materiałów, towarów i usług oraz środków trwałych

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Spółki powiązane		
Zakup materiałów	45	38
Zakup towarów	2 120	1 346
Zakup usług	-	-
	2 165	1 384

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

III. Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu towarów/usług/środków trwałych

	Stan na 2013-12-31	Stan na 2012-12-31
Należności od podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 006	730

VI. Informacja o wynagrodzeniach kluczowych członków kadry kierowniczej**Ogólna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń osób zarządzających i nadzorujących**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	
	2013	2012
W spółce dominującej		
Zarządzający	2 880	2 316
Nadzorujący	477	446
W spółkach zależnych		
Zarządzający w spółce dominującej	921	882
z tego:		
- jako osoby nadzorujące w spółkach zależnych	268	259
- jako osoby zarządzające w spółkach zależnych	653	623
Nadzorujący w spółce dominującej	160	216
z tego:		
- jako osoby nadzorujące w spółkach zależnych	160	216
- jako osoby zarządzające w spółkach zależnych		-

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie) wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących bez względu na to czy były zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku prezentują tabele zamieszczone poniżej.

Wynagrodzenia i inne świadczenia odrębnie dla każdej z osób zarządzających pełniących funkcje w 2012 roku.

Funkcja / Stanowisko	Imię i nazwisko	W spółce dominującej	W spółkach zależnych
Prezes Zarządu / Dyrektor Generalny	Jerzy Mazgaj	1 993	876
Wiceprezes Zarządu / Dyrektor Handlowy	Małgorzata Moska	433	-
Wiceprezes Zarządu / Dyrektor Zarządzający	Mariusz Wojdon	454	45

Wynagrodzenia i inne świadczenia odrębnie dla każdej z osób nadzorujących pełniących funkcje w 2012 roku

Funkcja	Imię i nazwisko	W spółce dominującej	W spółkach zależnych
Przewodniczący Rady	Andrzej Wyrobiec	136	-
Wiceprzewodnicząca Rady	Barbara Mazgaj	136	134
Sekretarz Rady	Wojciech Mazgaj	91	-
Członek Rady	Władysław Kardasiński	22	26
Członek Rady	Krystyna Byczkowska	46	-

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Świadczenia i wynagrodzenia na rzecz kluczowych osób kadry kierowniczej wynikające z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych lub warrantach subskrypcyjnych

Dzień 31 grudnia 2011 roku zakończył program motywacyjny dla kadry menedżerskiej i kluczowych osób Spółki, uruchomiony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 lipca 2008 roku na podstawie uchwały o zaoferowaniu powyższym osobom bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii G Alma Market SA w latach 2009-2011.

Wśród osób uprawnionych i uczestniczących w programie motywacyjnym, które opłaciły i objęły akcje były osoby zarządzające Alma Market SA. Jerzy Mazgaj - Prezes Zarządu, objął 52 800 akcji serii G, Małgorzata Moska – Wiceprezes Zarządu, objęła 19 800 akcji serii G, Mariusz Wojdon - Wiceprezes Zarządu, objął 39 600 akcji serii G.

26. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
75 umów najmu				
RAZEM wartość nominalna:	4 087	49 190	156 831	73 476
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		47 427	125 897	42 583
Różnica wynikająca z dyskonta		1 763	30 934	30 893

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W CHF

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
2 umowy najmu				
RAZEM wartość nominalna:	94	1 129	4 518	5 837
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		1 089	3 584	3 223
Różnica wynikająca z dyskonta		40	934	2 614

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W PLN.

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
24 umowy najmu				
RAZEM wartość nominalna:	1 229	14 176	42 773	38 712
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		13 675	34 467	20 058
Różnica wynikająca z dyskonta		501	8 306	18 654

W zestawieniach zaprezentowano wszystkie umowy najmu w EUR, CHF i PLN, które zostały zawarte i z których wynika obowiązek płatności czynszów. W wycenie na 31.12.2013 roku uwzględniono wszystkie zmiany wynikające z wynegocjowanych zmian do umów najmu. Do przeliczenia wartości bieżącej przyjęto stopę dyskonta dla najmu na podstawie wartości średniej stopy rentowności inwestycji pewnych z rynku pieniężnego papierów dłużnych skorygowaną o stopę inflacji i współczynnik ryzyka na poziomie 8,00%

Dodatkowo w 2010 roku zawarto umowę leasingu operacyjnego z której wynika obowiązek zapłaty czynszów w wartości nominalnej 219 tys. zł. netto. Przedmiotem zawartej umowy jest majątek z grupy 7 o wartości 338 tys. netto. Miesięczne opłaty leasingowe w wartości 9,3 tys. złotych były ponoszone przez okres 12 miesięcy. Po zakończeniu podstawowego okresu leasingu Spółka dominująca nabyła przedmiotu leasingu za cenę netto wynikającą z opcji zakupu w wartości 108 tys. zł. Zakupu dokonano w pierwszym kwartale 2014 roku

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

27. AKTYWA POZABILANSOWE

Grupa dysponuje i zarządza aktywami pozabilansowymi o wartości ogółem 22 870 tys. zł. na które składają się prawa wieczystego użytkowania. Dodatkowo w bilansie nie są pokazywane zawarte w latach poprzednich umowy najmu, gdzie najemcą są Spółki w Grupie.

Wartości wykazane w sprawozdaniu zostały określone przez uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego, a wyceny wykonano/potwierdzono w 2013 roku.

28. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Za okres 12 miesięcy	
	2013	2012
Zysk za okres	10 554	10 099
Korekty:	40 414	(7 101)
- Podatek dochodowy	3 108	1 282
- Amortyzacja środków trwałych	31 725	31 778
- Amortyzacja wartości niematerialnych	626	675
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	191	27
- Likwidacja środków trwałych	175	5 000
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	-	(4 658)
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	(702)	(2 557)
- Koszty programu motywacyjnego	-	-
- Przychody z tytułu odsetek	(198)	(178)
- Przychody z tytułu dywidend	(10)	(15)
- Koszty odsetek	11 880	16 749
- Wynik na działalności inwestycyjnej	(1 860)	(2 075)
- (Zyski)/straty kursowe	(94)	(173)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-	-
- Zapasy	(21 663)	(22 426)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(5 486)	2 760
- Rezerwy	301	(1 787)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 421	(31 503)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 968	2 998

Kraków, 15 marzec 2014 roku

Osoby sporządzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe

.....
Marzanna Kapuścińska

Główny Księgowy

.....
Łukasz Magiera

Dyrektor Finansowy

Zarząd spółki Alma Market SA

.....
Mariusz Wojdon
Wiceprezes Zarządu

.....
Małgorzata Moska
Wiceprezes Zarządu

.....
Jerzy Mazgaj
Prezes Zarządu

Noty przedstawione na stronach 15-61 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego