



OPINIA I RAPORT
uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za rok 2013
Grupy Kapitałowej
ALMA MARKET Spółka Akcyjna
30-964 Kraków ul. Pilotów 6

Kancelaria Biegłych Rewidentów
„Konto” Sp. z o.o.
30-102 Kraków ul. Syrokomli 17

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
i Rady Nadzorczej
ALMA MARKET S. A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Alma Market S.A., w której jednostką dominującą jest Alma Market S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Pilotów 6, za rok obrotowy 2013, na które składają się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań zamyka się sumą **800 185 tys. zł**
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zysk netto w kwocie **10 554 tys. zł**
- 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **10 832 tys. zł**
- 5) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych i kredytu na rachunku bieżącym o kwotę **17 980 tys. zł**
- 6) informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest kierownik jednostki (Zarząd Spółki). Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 oraz 613 z późniejszymi zmianami), Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości opartymi na MSR/MSSF tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 oraz 613 z późniejszymi zmianami);
2. Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.



W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas miarodajnej opinii.

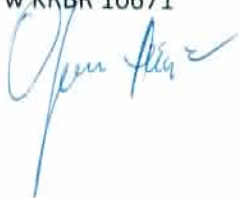
Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości lub innych uregulowań międzynarodowych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki, a także prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Sprawozdanie z działalności Grupy jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kraków, 19 marca 2014 r.

Kluczowy biegły rewident
Alicja Oprych
nr w KRBR 10671



KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KIBR 4645



Helena Zięba

Spółka wpisana na liście podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 19.04.1995r. Nr ewidenc. 327

R A P O R T

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ALMA MARKET S.A.

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2013 r. DO 31 GRUDNIA 2013 r.

Spis treści

I.	CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
1.	Dane identyfikujące Grupę kapitałową	3
1.1.	Nazwa i forma prawna jednostki dominującej	3
1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym	3
1.4.	Zarząd jednostki dominującej	3
1.5.	Rada nadzorcza jednostki dominującej	3
1.6.	Przedmiot działalności jednostki dominującej	3
1.7.	Podstawa działalności jednostki dominującej	3
1.8.	Kapitał własny jednostki dominującej	3
1.9.	Informacja o Grupie kapitałowej	4
2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie	4
2.1.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
2.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	5
3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	5
4.	Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	6
1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.1.	AKTYWA	6
1.2.	ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	6
1.3.	DANE WYNIKOWE	6
1.4.	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	7
1.5.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	8
1.6.	WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI	8
1.7.	WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ	9
2.	Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej	9
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	10
1.	Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	10
2.	Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.	Prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
4.	Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5.	Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej	12
6.	Ustalenia końcowe	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Grupę kapitałową

1.1. Nazwa i forma prawna jednostki dominującej

Alma Market Spółka Akcyjna (zwana również w dalszej części Raportu „jednostką dominującą”)

1.2. Siedziba jednostki dominującej

Ul. Pilotów 6, 30-964 Kraków

1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym

NIP: 6760016731

REGON: 350511695

KRS: 0000019474

1.4. Zarząd jednostki dominującej

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

1.5. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

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

1.6. Przedmiot działalności jednostki dominującej

W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki był handel detaliczny (PKD 47.11.Z). W zakresie swojej działalności Spółka świadczyła również usługi najmu powierzchni pod działalność gospodarczą, oraz wynajem nieruchomości na własny rachunek.

1.7. Podstawa działalności jednostki dominującej

Alma Market S.A. rozpoczęła działalność 2 stycznia 1991 r. pod nazwą F.H. „KraChemia” S.A. w wyniku przekształcenia państwowego Przedsiębiorstwa Handlu Chemikaliami „Chemia” w Krakowie. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego z dnia 21 grudnia 1990 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr X-2112/90. W dniu 22 czerwca 2001 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000019474.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 maja 2004 r. zmieniono nazwę Spółki na ALMA MARKET S.A..

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Grupa stosuje MSSF od 2005 r.

1.8. Kapitał własny jednostki dominującej

Stan ogółem na 31 grudnia 2013 r.

233 767

Zarejestrowany kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 5 560 990 zł i składa się z 5 560 990 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

1.9. Informacja o Grupie kapitałowej

W skład Grupy kapitałowej Alma Market S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Spółka Akcyjna	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
Krakchemia Spółka Akcyjna	46,50%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
ALMA DEVELOPMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
Paradise Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
Kraków 1 – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa	99,50%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
Kraków 2 – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa	99,50%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
Tarnów – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa	99,50%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

2.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

Kancelaria Biegłych Rewidentów KONTO Sp. z o. o., ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000086676, Sąd Rejestrowy dla Krakowa Śródmieście, VI Wydział Gospodarczy. Kapitał zakładowy 50 048,00 zł. NIP 676-005-63-63. KBR KONTO Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 327.

2.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Alicja Oprych (nr ewid. 10671) wraz z asystentem biegłym rewidentem Heleną Zięba (nr ewid. 4546) oraz asystentem biegłym rewidentem Katarzyną Rydlewską (nr ewid. 12349).

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alma Market S.A. w dniu 27 czerwca 2013 r. (akt notarialny Rep. A5923/2013). Sprawozdanie to zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 11 lipca 2013 r. oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 10 lipca 2013 r.

4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r. obejmujące;

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań w wysokości **800 185**
- skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w wysokości **10 554**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu o **10 832**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów wykazujące zwiększenie środków pieniężnych i kredytu na rachunku bieżącym o kwotę **17 980**
- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Badana Grupa kapitałowa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową nr 5/2013 z dnia 26 lipca 2013 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 8/2013 z dnia 01 lipca 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości i krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym zadaniem było w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie skonsolidowanego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg stanowiących podstawę jego sporządzenia. Zarząd grupy kapitałowej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o niezistnieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok badany. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie wymagane oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty niezbędne do wydania opinii i raportu.

Kluczowy biegły rewident, osoby z nim współpracujące oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

Zakres planowanego i wykonanego badania nie został ograniczony.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe. Analizę przeprowadzono bez uwzględnienia wskaźników inflacji.

1.1. AKTYWA

	2013		2012	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	467 612	58,44%	466 573	61,75%
Rzeczowe aktywa trwałe	274 562	34,31%	276 841	36,64%
Nieruchomości inwestycyjne	81 423	10,18%	83 396	11,04%
Aktywa niematerialne	62 340	7,79%	62 146	8,22%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 247	3,16%	27 108	3,59%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23 398	2,92%	16 413	2,17%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	642	0,08%	669	0,09%
Aktywa obrotowe	332 573	41,56%	289 037	38,25%
Zapasy	157 028	19,62%	135 365	17,92%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	144 944	18,12%	139 822	18,50%
Aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy	8 903	1,11%	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 698	2,71%	13 850	1,83%
AKTYWA RAZEM	800 185	100,00%	755 610	100,00%

1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

	2013		2012	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał własny	307 366	38,41%	296 534	39,24%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	272 943	34,11%	261 647	34,63%
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	34 423	4,30%	34 887	4,61%
Zobowiązania	492 819	61,59%	459 076	60,76%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	150 958	18,86%	116 857	15,46%
Zobowiązania handlowe i poz. zob.	4 497	0,56%	4 044	0,54%
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 469	0,56%	3 529	0,47%
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	652	0,08%	688	0,09%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	248 740	31,09%	220 994	29,25%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	575	0,07%	1 265	0,17%
Kredyty i pożyczki	82 327	10,29%	111 598	14,77%
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczne przez wynik finansowy	223	0,03%	101	0,01%
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	378	0,05%	-	-
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	800 185	100,00%	755 610	100,00%

1.3. DANE WYNIKOWE

	2013		2012
	Wartość	Dynamika	Wartość
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	1 621 983	107,74%	1 505 526
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(1 282 682)	108,00%	(1 187 654)
Zysk/strata brutto	339 301	106,74%	317 872
Koszty sprzedaży i marketingu	(296 688)	108,96%	(272 286)
Koszty ogólnego zarządu	(22 660)	99,47%	(22 781)
Przychody/koszty z inwestycji	1 651	25,93%	6 367
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	949	31,63%	3 000
Zysk/strata operacyjna	22 553	70,10%	32 172
Przychody/koszty finansowe	(8 891)	53,63%	(16 577)
Zysk/strata przed opodatkowaniem	13 662	87,61%	15 595
Podatek dochodowy	(3 108)	330,64%	(940)
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	10 554	72,02%	14 655
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	-	-	(4 556)
Zysk/strata netto	10 554	104,51%	10 099
Pozostałe składniki całkowitego dochodu:			
Skutki aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9 051	222,77%	4 063
Odroczony podatek dochodowy dot. innych składników całkowitego dochodu	(1 702)	224,83%	(757)
Skutki zmian w strukturze grupy kapitałowej	1 895	-	-
Razem inne składniki całkowitego dochodu netto	9 244	279,61%	3 306
CAŁKOWITE DOCHODY	19 798	147,69%	13 405
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 735	115,16%	4 980
Zysk netto na 1 akcje	1,03	114,44%	0,90

1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2013	2012
Rentowność aktywów (ROA) (%)		
Wynik finansowy netto	1,36%	1,33%
Średnioroczny stan aktywów		
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	20,92%	21,11%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto	0,65%	0,67%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto	3,50%	3,47%
Średnioroczny stan kapitału		

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2013	2012
Płynność I stopnia		
Aktywa bieżące		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	1,3370	1,3079
Płynność II stopnia		
Aktywa bieżące – zapasy		
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	0,7057	0,6954
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
Kapitał własny (+) zobowiązania długoterminowe (-) aktywa trwałe	330	(44 921)

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2013	2012
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
Średni stan krótkoterminowych należności handlowych * 365 dni Przychody ze sprzedaży produktów	32	35
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
Średni stan krótkoterminowych zobowiązań handlowych * 365 dni Koszt sprzedanych towarów i materiałów	67	72
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
Średni stan zapasów * 365 dni Koszt sprzedanych towarów i materiałów	42	38

1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

	2013	2012
Kapitał pracujący		
Majątek obrotowy	330	(44 921)
(-) zobowiązania krótkoterminowe		
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	0,04%	(5,94%)
Aktywa ogółem		

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej

Badany rok obrotowy 2013 Grupy kapitałowej ALMA MARKET S.A. zamknął się zyskiem netto w wysokości 10 554 tys. zł, co w porównaniu z rokiem ubiegłym wykazuje wzrost o 4,51%.

Tempo wzrostu przychodów działalności operacyjnej wyprzedziło wzrost kosztów działalności operacyjnej, co wpłynęło na wzrost efektywności działalności podstawowej wyrażającej się wzrostem zysku brutto w stosunku do roku 2012 o 6,74%.

Rentowność majątku wynosząca 1,36% wskazuje, że za każde 100 zł aktywów wygenerowano 1,36 zł zysku. Poziom zrealizowanej marży ze sprzedaży w roku badanym wynosi 20,92%, co w stosunku do roku ubiegłego (21,11%) wskazuje, że Spółka wygenerowała wyższy zysk z podstawowej działalności. Oznacza to, że działalność operacyjna Grupy kapitałowej była rentowna i została spowodowana głównie przez wygenerowanie większych przychodów ze sprzedaży przy równoczesnym mniejszym wzroście kosztów działalności operacyjnej.

Wskaźnik rotacji należności na dzień 31.12.2013 r. wskazuje na skrócenie okresu spłaty należności o 3 dni i wynosi 32 dni. Polepszeniu uległ również okres spłaty zobowiązań, bowiem skrócił się on o 5 dni i wynosi 67 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na poziomie 42 dni, co oznacza, że uległ wydłużeniu o 4 dni.

Wskaźniki płynności wskazują na to, że zobowiązania krótkoterminowe znajdują pokrycia w aktywach bieżących (wskaźnik I stopnia > 1). Z przeprowadzonej analizy wynika, że działalność gospodarcza Grupy kapitałowej jest rentowna, a sytuacja ekonomiczno-finansowa jest bezpieczna i naszym zdaniem nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	274 562	276 841
udział procentowy w sumie bilansowej	34,31%	36,64%

W strukturze rzeczowych aktywów trwałych największy udział stanowią budynki i budowle, a także maszyny i urządzenia. Rzeczowe aktywa trwałe wykazują nieznaczny spadek w porównaniu do roku ubiegłego, tj. o 2,33 p.p.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zapasy	157 028	135 365
udział procentowy w sumie bilansowej	19,62%	17,92%

W strukturze zapasów dominującą pozycją są towary, które stanowią 99,88% zapasów. Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, Spółka dominująca ponosi wkalkulowane w tą działalność straty, które głównie są konsekwencją naturalnych ubytków towarów, ubytków towarów w procesach logistyki ich dostaw (niszczenia w transporcie lub magazynie) oraz ubytków towarów w procesie sprzedaży (starzenie się, przeterminowanie, kradzieże). Ujawniane na bieżąco szkody i ubytki obciążają koszty działalności Grupy. 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. Spółki Grupy tworzą również ustalone w drodze szacunków odpisy aktualizujące wartość godziwą zapasów towarów handlowych zalegających dłużej niż 365 dni.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe należności	144 944	139 822
udział procentowy w sumie bilansowej	18,12%	18,50%

Należności handlowe stanowią 88,86% ogólnej pozycji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych należności. Pozycja należności handlowych dotyczy w głównej mierze należności wynikających ze sprzedaży towarów (obróć w hurcie) i usług (promocyjnych, marketingowych oraz wynajmu nieruchomości) z odroczonym terminem płatności. Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych dotyczą w głównej mierze należności wynikających ze sprzedaży hurtowej.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Kapitał własny	307 366	296 534
udział procentowy w sumie bilansowej	38,41%	39,24%

Kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z danymi wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego. Według stanu na dzień 31.12.2013 r. kapitał zakładowy spółki wynosi 5 561 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 5 560 990 akcji.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	248 740	220 994
udział procentowy w sumie bilansowej	31,09%	29,25%

W strukturze krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań główną pozycję stanowią zobowiązania handlowe (89,25%). Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania uległy zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego, tj. o 1,84 p.p.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zysk (strata) brutto	339 301	317 872

Zysk brutto w badanym okresie wykazuje wzrost zysku ze sprzedaży, bowiem tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży wyprzedziło wzrost kosztów sprzedanych towarów i materiałów. Przychody ze sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 7,74%. Powyższa sytuacja znalazła odzwierciedlenie w wyniku ze sprzedaży, który stanowi 106,74% wykonania w porównaniu z rokiem ubiegłym.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zysk (strata) netto	10 554	10 099

Zysk netto obejmuje w badanym okresie zysk netto z działalności kontynuowanej.

Niniejsze badanie potwierdziło prawidłowe ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wszystkich jego elementów, w tym także zysku netto z działalności kontynuowanej.

2. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Uzgodnienie aktywów netto oraz zobowiązań i kapitałów skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej.

Aktywa przed wyłączeniami	1 011 752
- korekta aktywów trwałych	(196 974)
- korekta aktywów obrotowych	(14 593)
Aktywa netto po wyłączeniach	800 185
Zobowiązania i kapitały przed wyłączeniami	1 011 752
- korekta kapitałów przypadających na akcjonariuszy Spółki dominującej	(231 633)
- korekta kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące	34 423
- korekta zobowiązań	(14 357)
Zobowiązania i kapitały po wyłączeniach	800 185

3. Prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszelkie dane oraz zasady (polityka) rachunkowości Grupy zostały zaprezentowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do roku ubiegłego. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów została przeprowadzona prawidłowo.

Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i prawidłowo sporządzona, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.

4. Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich aspektach, kompletnie i prawidłowo zgodnie z wymogami MSSF/MSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej, za którego treść odpowiada Zarząd jednostki dominującej, stanowi uzupełnienie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Po zapoznaniu się z treścią tego sprawozdania stwierdzamy, że dane w nim zawarte uwzględniają postanowienia zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 r. poz. 133).

6. Ustalenia końcowe

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Po dacie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej Grupy kapitałowej za rok badany, nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron, zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

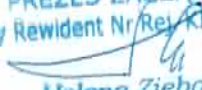
Kraków, dnia 19 marca 2014 r.

Kluczowy biegły rewident
Alicja Oprych
nr w KRBR 10671



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KRBR 4645

Helena Zięba

Spółka wpisana na liście podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych uchwałą nr 104/54/95
Krajowej Rady Biegłych Rewidentów
z dn. 18.04.1995r. Nr ewidenc. 327