



Alma Market S.A.  
w upadłości  
30-964 Kraków  
ul. Pilotów 6  
www.almamarket.pl

**ALMA MARKET S.A. w upadłości**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA 2017 ROK**

- Kraków, 24 kwietnia 2018 roku -

---

ALMA MARKET S.A.



Alma Market S.A. w upadłości, ul. Pilotów 6, 30-964 Kraków, NIP: 676-001-67-31, REGON 350511695, Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie  
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000019474. Kapitał zakładowy w wysokości 11 060 990 zł— w całości opłacony.  
www.almamarket.pl, tel.: +48 12 627 61 65, e-mail: info@almamarket.pl

**INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK**

<b>I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A. w upadłości.....</b>	<b>- 3 -</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>- 3 -</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>- 9 -</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>- 10 -</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....</b>	<b>- 11 -</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>- 12 -</b>
<b>II. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>- 13 -</b>
<b>1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK .....</b>	<b>- 13 -</b>
<b>2. CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO.....</b>	<b>- 25 -</b>
<b>3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM.....</b>	<b>- 26 -</b>
<b>4. ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH PORÓWNYWALNYCH DOTYCZĄCYCH 2016 ROKU .....</b>	<b>- 28 -</b>
<b>5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....</b>	<b>- 30 -</b>
<b>6. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE.....</b>	<b>- 30 -</b>
<b>7. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI.....</b>	<b>- 31 -</b>
<b>8. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE .....</b>	<b>- 31 -</b>
<b>9. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE .....</b>	<b>- 32 -</b>
<b>10. PODATEK DOCHODOWY .....</b>	<b>- 32 -</b>
<b>11. PODATEK ODROZONY .....</b>	<b>- 32 -</b>
<b>12. ZYSK NA AKCJĘ.....</b>	<b>- 34 -</b>
<b>13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....</b>	<b>- 35 -</b>
<b>14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....</b>	<b>- 37 -</b>
<b>15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....</b>	<b>- 39 -</b>
<b>16. AKTYWA NIEMATERIALNE .....</b>	<b>- 40 -</b>
<b>17. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....</b>	<b>- 41 -</b>
<b>18. ZAPASY.....</b>	<b>- 42 -</b>
<b>19. AKTYWA FINANSOWE.....</b>	<b>- 43 -</b>
<b>19.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....</b>	<b>- 43 -</b>
<b>19.3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....</b>	<b>- 44 -</b>
<b>19.4. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH .....</b>	<b>- 45 -</b>
<b>19.5. ZESTAWIENIE AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE.....</b>	<b>- 46 -</b>
<b>19.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....</b>	<b>- 47 -</b>
<b>20. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI.....</b>	<b>- 47 -</b>
<b>20.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....</b>	<b>- 47 -</b>
<b>20.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT .....</b>	<b>- 49 -</b>
<b>20.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI .....</b>	<b>- 49 -</b>
<b>20.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO) .....</b>	<b>- 49 -</b>
<b>20.5. ZYSKI ZATRZYMANE.....</b>	<b>- 49 -</b>
<b>20.6. ZMIANY W KAPITAŁE WŁASNYM UJMOWANE W INNYCH SKŁADNIKACH CAŁKOWITEGO DOCHODU .....</b>	<b>- 50 -</b>
<b>21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....</b>	<b>- 51 -</b>
<b>21.1. KREDYTY I POŻYCZKI .....</b>	<b>- 51 -</b>
<b>21.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....</b>	<b>- 51 -</b>
<b>21.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI.....</b>	<b>- 52 -</b>
<b>21.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM .....</b>	<b>- 53 -</b>
<b>21.5. RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE.....</b>	<b>- 54 -</b>
<b>22. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA.....</b>	<b>- 55 -</b>
<b>23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</b>	<b>- 55 -</b>
<b>24. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....</b>	<b>- 58 -</b>
<b>25. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....</b>	<b>- 59 -</b>

## **I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A. w upadłości**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

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

Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. - 80% akcji,

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

Paradise Group Sp. z o.o. - 91% udziałów,

AM1 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

AM2 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

Wszystkie jednostki kontrolowane są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

#### **Spółka dominująca:**

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Alma Market S.A. w upadłości 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 w upadłości**  
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	: 11 060 990,00 zł
Audyt w 2017 roku	: Main Holding Sp. z o. o. (do dnia 27.10.2017 r. Kancelaria Biegłych Rewidentów AUDYTOR Sp. z o.o.) 31-271 Karków, ul. Kluczborska 17/3

Syndyk masy upadłości od 21-11-2017r. - Lesław Kolczyński

#### **Zarząd:**

Prezes Zarządu - Rafał Dyląg  
Członek Zarządu od 23.08.2017 r. - Krzysztof Wąsowicz

#### **Rada Nadzorcza\*:**

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Dariusz Kacprzyk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Mieczysław Gil
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Janusz Panek
Członek Rady Nadzorczej	- Stefan Szostak
Członek Rady Nadzorczej	- Jacek Nowosad
Członek Rady Nadzorczej	- Zbigniew Wąsowicz

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

\* W dniu 1 lutego 2017 r. wpłynęły do Spółki rezygnacje z pełnienia obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki od następujących osób: Jerzy Mazgaj, Barbara Mazgaj, Wojciech Mazgaj, Andrzej Kardasiński.

W dniu 6 lutego 2017 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Piotra Bryły o rezygnacji z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej Spółki.

14 marca 2017 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Alma Market SA w upadłości, porządek obrad przewidywał podjęcie uchwał w sprawie wyboru Rady Nadzorczej. W związku z brakiem wpływu kandydatur na członków Rady Nadzorczej, Przewodniczący Zgromadzenia skierował prośbę do obecnych akcjonariuszy o zgłaszanie kandydatur, jednak nikt z obecnych akcjonariuszy nie zgłosił żadnej kandydatury. W dniu 30 czerwca 2017 roku, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alma Market SA w restrukturyzacji, które było kontynuowane w dniach 14 lipca 2017 r. oraz w dniu 28 lipca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alma Market SA w restrukturyzacji podjęło uchwałę o wyborze Rady Nadzorczej. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alma Market SA w restrukturyzacji, nie podjęło uchwały, co do sposobu pokrycia straty bilansowej Spółki za 2016 rok.

### Podmioty zależne:

1. Firma spółki: **Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Spółka Akcyjna**  
Siedziba/adres: 31-462 Kraków, ul. Pilotów 10

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 140732281  
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 527-252-37-89  
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000390993  
Akcjonariusze : 80% akcji posiada Alma Market S.A. w upadłości  
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 10 000 000,00 zł  
Audytor w 2017 roku : Main Holding Spółka z o. o  
Dominujący segment działalności spółki : handel detaliczny i hurtowy artykułami spożywczymi marki własnej Spółka działa od 6 lipca 2011 roku pod nazwą Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Sp. z o.o.

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. w upadłości  
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 8 000 000,00 zł  
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 : 91% udziałów posiada Alma Market S.A. w upadłości  
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 500 000,00 zł  
Audytor w 2017 roku : Main Holding Spółka 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. w upadłości  
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 000,00 zł  
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. w upadłości

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 000,00 zł  
Dominujący segment działalności spółki : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy.

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

Alma Market S.A. w upadłości jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Przedmiotem działalności Grupy jest głównie handel detaliczny i hurtowy, przy czym dominującym segmentem działalności Alma Market S.A. w upadłości jest handel detaliczny, spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. jest handel detaliczny i 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. prowadzą działania wspomagające w zakresie obsługi nieruchomości.

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.**

We wrześniu 2016 roku na skutek sprzedaży dużego pakietu akcji nastąpiła utrata kontroli nad spółką zależną Krakchemia S.A., w związku z utratą kontroli wartość pozostałych w posiadaniu Spółki akcji Krakchemii S.A. została zaprezentowana w pozycji bilansowej „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”

W listopadzie i grudniu 2016 roku nastąpiło przejęcie trzech spółek celowych: Kraków 1- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Kraków 2- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Tarnów- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

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 2017**

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz o założenie, że spółki zależne w Grupie 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:  
Miesiąc – do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych,  
Kwartał i półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów sporządza się w układzie pojedynczego sprawozdania, które podzielone jest na dwie części: rachunek zysków/strat 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 począwszy od pozycji „zysku/ straty netto” oraz przepływy z pozostałych działalności.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółki Grupy stosują wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta prezentacji – PLN. Waluta funkcjonalna – PLN.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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.

Roczne sprawozdanie finansowe każdej z jednostek zależnych 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.

W związku ze zmianą ujęcia przejścia spółek zależnych oraz utraty kontroli w spółce zależnej, jak również z tym, że Zarząd Spółki dominującej uznał, że ze względu na zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego związanego ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2017, założenie kontynuacji działalności Spółki przestaje być zasadne mając na uwadze przepisy Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jak też przepisy Ustawy o Rachunkowości. Grupa przekształciła prezentowane w poprzednim roku skonsolidowane sprawozdanie z zysku i straty i innych całkowitych dochodów (Nota 4) oraz skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (Nota 4). W związku z reklasyfikacją w kapitale własnym Grupa przekształciła prezentowane w poprzednim roku skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (Nota 4).

Przyjęcie przez Spółkę Dominującą założenia, iż jej jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017 sporządzone jest przy braku kontynuacji działalności, tym samym w skonsolidowanym sprawozdaniu zostały ujęte dane Spółki Dominującej przy braku kontynuacji działalności. W konsekwencji Spółka Dominująca dokonała wyceny swoich aktywów po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od ich cen nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Powyższe zasady nie zostały zastosowane w stosunku do spółek zależnych.

W roku 2017 Spółki zależne Grupy kontynuują zasady rachunkowości ustalone dla roku kalendarzowego 2016.

## **Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF oraz zmiany do standardów:**

**MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** -obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania.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, którego 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 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

**MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Spółka będzie zobligowana do zidentyfikowania umów zawartych z klientami, aby mieć pewność, że wartości przychodów są prezentowane w sposób prawidłowy i zgodny z nowymi wymogami MSSF 15. Standard wprowadza także nowe wytyczne określające czy przychód należy rozpoznać w danym momencie czy też można rozłożyć jego ujęcie w czasie. Zmiana

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ta zastępuje poprzednie rozróżnienie na towary i usługi. Zarząd Spółki spodziewa się, że powyższe regulacje mogą wpłynąć na prezentację sprawozdań finansowych Spółki.

**MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:**

**MSSF 16 „Leasing”** nie został jeszcze zatwierdzony w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

MSSF 16 ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi podział na leasing operacyjny i finansowy i wprowadza jeden model ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: -aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; -amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu finansowym. MSSF 16 w znacznej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. Zarząd Spółki spodziewa się, że zastosowanie MSSF 16 może mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

**Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Zmiany mają na celu wyjaśnienie wymogów dotyczących ujęcia aktywa z tytułu odroczonego podatku od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostki będą zobligowane do ujęcia takiego aktywa, w sytuacji, gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Zarząd Spółki jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację sprawozdania finansowego Spółki.

**Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych”** - zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane do ujawniania uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej. Zarząd Spółki jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację sprawozdania finansowego Spółki.

**Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”** - zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zarząd Spółki jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację sprawozdania finansowego Spółki.

**Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczenia”** - zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zarząd Spółki jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację sprawozdania finansowego Spółki.

**Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” odnośnie reklasyfikowaniu nieruchomości inwestycyjnych** - zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. Zarząd Spółki jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację sprawozdania finansowego Spółki.

**Interpretacja do KIMSF 22 „ Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”** – interpretacja nie została jeszcze zatwierdzone w UE. W myśl interpretacji za datę transakcji do celów wyznaczenia kursu przeliczenia uważa się datę otrzymania zaliczki. Interpretacja nie ma zastosowania, jeżeli początkowe ujęcie odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu następuje wg wartości godziwej. Obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r., ale wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne.

**Roczny program poprawek do MSSF (cykl 2014--2016)** – nie został jeszcze zatwierdzony w UE - do zastosowania w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku - zmiany dotyczą następujących standardów:

- 1) MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach” – wyjaśnienia dotyczące zakresu standardu;
- 2) MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – usunięcie krótkoterminowych zwolnień;

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

3) MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” - wycena jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć do wartości godziwej.

## **2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA**

Alma Market S.A. w upadłości, jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe swojej Grupy Kapitałowej na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 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).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu z jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Zapewnia to pełny obraz sytuacji finansowej i wyników działalności Alma Market S.A. w upadłości, 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](http://www.almamarket.pl).



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	Za okres 12 miesięcy	
		2017	2016
Przychody ze sprzedaży	5	68 659	1 010 392
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	6	(46 520)	(804 626)
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>22 139</b>	<b>205 766</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(30 996)	(240 710)
Koszty ogólnego zarządu	6	(11 503)	(28 680)
<b>Zysk/(Strata) netto ze sprzedaży</b>		<b>(20 360)</b>	<b>(63 624)</b>
Przychody/koszty z inwestycji	7	(115)	(20 744)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	8	(31 173)	(97 297)
<b>Zysk/(Strata) operacyjny</b>		<b>(51 648)</b>	<b>(181 665)</b>
Przychody/koszty finansowe	9	(16 613)	(78 578)
<b>Zysk/ (Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(68 261)</b>	<b>(260 243)</b>
Podatek dochodowy	10	(8 525)	(16 333)
<b>Zysk/ (Strata) netto</b>		<b>(76 786)</b>	<b>(276 576)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk/ (Strata) netto</b>		<b>(76 786)</b>	<b>(276 576)</b>
<b>Pozostałe składniki całkowitego dochodu:</b>			
<b>Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które mogą być przeniesione do wyniku:</b>			
Skutki aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych		(9 220)	(6 985)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		7 713	28 281
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	11	(1 465)	(4 303)
<b>Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które nie mogą być przeniesione do wyniku:</b>			
Skutki z mian w strukturze grupy Kapitałowej		-	-
<b>Razem inne składniki całkowitego dochodu (netto)</b>		<b>(2 972)</b>	<b>16 993</b>
<b>Całkowite dochody</b>		<b>(79 758)</b>	<b>(259 583)</b>
<b>Zysk/ (Strata) netto przypadające:</b>			
akcjonariuszom jednostki dominującej		<b>(76 388)</b>	<b>(276 576)</b>
udziałowcom niekontrolującym		(398)	-
<b>Zysk/(Strata) netto na akcję, przypadający</b>			
na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)			
– podstawowy	12	(7,53)	(49,73)
– rozwodniony	12	(7,53)	(49,73)
<b>Suma całkowitych dochodów przypadających:</b>			
akcjonariuszom jednostki dominującej		<b>(79 360)</b>	<b>(259 583)</b>
udziałowcom niekontrolującym		(398)	-
<b>Suma całkowitych dochodów na akcję, przypadająca</b>			
na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)			
– podstawowy		(7,83)	(46,68)
– rozwodniony		(7,83)	(46,68)

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwale</b>			
Rzeczowe aktywa trwale	14	2 317	94 439
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	13 081
Aktywa niematerialne	16	16	16 780
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	828	14 293
<b>Aktywa finansowe</b>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19.1	20	29 798
Aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy	19.2	-	1 000
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19.3	2 926	600
<b>Razem aktywa finansowe</b>		<b>2 946</b>	<b>31 398</b>
<b>Razem aktywa trwale</b>		<b>6 107</b>	<b>169 991</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	17	85 200	-
Zapasy	18	5 865	17 759
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19.3	7 544	7 690
Aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy	19.2	1 534	1 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19.6	9 993	10 481
<b>Razem aktywa finansowe</b>		<b>19 071</b>	<b>19 210</b>
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>110 136</b>	<b>36 969</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>116 243</b>	<b>206 960</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	20	(242 572)	(167 659)
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące		(398)	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>(242 970)</b>	<b>(167 659)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Kredyty i pożyczki	21.1	-	22
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21.2	3	1 720
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>		<b>3</b>	<b>1 742</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	71	3 547
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	22	337	3 823
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>		<b>411</b>	<b>9 112</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21.2	226 036	218 407
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	77
Kredyty i pożyczki	21.1	79 131	93 824
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy		-	-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>		<b>305 167</b>	<b>312 308</b>
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	22	53 635	53 199
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>358 802</b>	<b>365 507</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>359 213</b>	<b>374 619</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>		<b>116 243</b>	<b>206 960</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 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			
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	5 561	1 835	6 571	109 606	(51 403)	48 579	120 749	41 803	162 552
Stan na 1 stycznia 2016 r.	5 561	1 835	6 571	109 606	(51 403)	48 579	120 749	41 803	162 552
Całkowity dochód za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r.	-	-	-	-	(276 576)	16 993	(259 583)	-	(259 583)
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	38 448	(67 273)	(28 825)	-	(28 825)
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	-	-	-	7 410	(7 410)	-	(41 803)	(41 803)
Zmiany w okresie	-	-	-	-	(230 718)	(57 690)	(288 408)	(41 803)	(330 211)
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>5 561</b>	<b>1 835</b>	<b>6 571</b>	<b>109 606</b>	<b>(282 121)</b>	<b>(9 111)</b>	<b>(167 659)</b>	<b>-</b>	<b>(167 659)</b>
Stan na 1 stycznia 2017 r.	5 561	1 835	6 571	109 606	(282 121)	(9 111)	(167 659)	-	(167 659)
Całkowity dochód za okres od 01-01-2017 r. do 31-12-2017 r.	-	-	-	-	(76 389)	(2 972)	(79 361)	(398)	(79 759)
Emisja akcji	7 500	-	-	-	-	-	7 500	-	7 500
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	(176 237)	(1 835)	(6 571)	(109 606)	203 215	87 982	(3 052)	-	(3 052)
Zmiany w okresie	(168 737)	(1 835)	(6 571)	(109 606)	126 826	85 010	(74 913)	(398)	(75 311)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>(163 176)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(155 295)</b>	<b>75 899</b>	<b>(242 572)</b>	<b>(398)</b>	<b>(242 970)</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 12 miesięcy	
		2017	2016
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	25	(17 084)	54 753
Podatek dochodowy zapłacony		(78)	(3 404)
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(17 162)</b>	<b>51 349</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(796)	(12 018)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		791	18 321
Nabycie aktywów niematerialnych		(37)	(16 233)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych		2 952	11 324
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	24 176
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	(339)
Wpływy ze sprzedaży/likwidacji aktywów finansowych		27 324	22 380
Odsetki otrzymane		87	423
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>30 321</b>	<b>48 034</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wydatki z tytułu emisji akcji zwykłych		-	4 400
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych		7 500	-
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		-	(419)
Splata zobowiązań z tytułu czynszu najmu od nieruchomości inwestycyjnej		-	(758)
Splata kredytów i pożyczek		(19 516)	(50 757)
Odsetki zapłacone		(1 448)	(5 259)
Inne wydatki finansowe		-	(281)
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(13 464)</b>	<b>(53 074)</b>
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		(305)	46 309
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	19.6	(8 183)	(54 492)
<b>Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>19.6</b>	<b>(8 488)</b>	<b>(8 183)</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## **II. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK**

**Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz o założenie, że jednostka nie będzie kontynuowała działalności**

– Postanowienie z dnia 21 listopada 2017 roku Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie wydział VIII Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, SYGN.AKT VIII GU 106/17.

**Podstawowe zasady rachunkowości do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy 2017 roku.**

Spółka, której upadłość została ogłoszona i która przyjęła założenie nie kontynuowania działalności, lub kontynuowania w istotnie zmniejszonym zakresie, stosuje odmienne od dotychczasowych zasad wyceny, a skutki zmiany sposobu wyceny aktywów i zobowiązań odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny.

W szczególności:

- rzeczowych aktywów trwałych, środków trwałych w budowie i inwestycji w nieruchomości, udziałów w innych jednostkach i innych inwestycji długoterminowych według cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania lub według niższej od nich wartości figurujących w księgach,
- wartości niematerialnych i czynnych rozliczeń międzyokresowych – w wartości zbywczej,
- inwestycji krótkoterminowych - według ceny rynkowej albo według ceny nabycia, w zależności od tego, która z nich jest niższa,
- zapasów według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto,
- należności i udzielonych pożyczek, w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności tj. z uwzględnieniem, prawdopodobieństwa, przypadku ich części lub całości.

Sprawozdanie finansowe każdej z jednostek zależnych 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.

#### **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 wykorzystania 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 przejęcia 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 ujmuje się metodą praw własności. Wspólne działania ujmuje się metodą rozliczania aktywów i zobowiązań proporcjonalnie do posiadanego udziału.

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

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 ujmuje się w wyniku.

### **Połączenie jednostek gospodarczych**

Połączenie jednostek gospodarczych, w tym przejęcie jednostek oraz przedsięwzięć przez Spółkę dominującą, rozlicza się metodą przejęcia (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 przejęcia ustala się, jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Koszt przejęcia 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 przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Wyjątkiem w tym wypadku jest grupa aktywów trwałych sklasyfikowanych, jako „przeznaczone do sprzedaży” zgodnie z MSSF 5, które ujmuje się według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Spółki dominującej w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się, jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę wynikającą z zakończenia początkowego rozliczenia, ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Do czasu zakończenia początkowego ujęcia różnice wartości godziwych przejętych aktywów netto nad kosztem przejęcia ujmuje się zgodnie z zapisami MSR 16, 17, 2, 38, 39, 40.

Spółka dominująca przyjmuje, że korekty wartości szacunkowych wynikające z zakończenia początkowego rozliczenia ujmuje 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.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy są 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 określane 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 ujmuje, 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 korzyści 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.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**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	10 – 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 są testowane pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Odpis 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 sprzedaży lub wartość użytkowa.. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższych poziomach, w odniesieniu, do których występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Spółki Grupy Kapitałowej na każdy dzień bilansowy dokonują oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, Spółki Grupy Kapitałowej oszacowują wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości zostaje odwrócony wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku wartość bilansowa składnika aktywów może zostać podwyższona do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, nie może przekraczać wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości jest wykazywane w rachunku zysków i strat.

Po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika aktywów jest tak korygowany, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów możliwe było dokonanie systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o ewentualną wartość końcową.

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

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” oraz zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, Spółka tworzy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów przeznaczonych do realizacji umów rodzących obciążenia.

### **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;

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



- 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 korzyści z podnajmu (nieruchomości we władaniu Spółki Grupy na podstawie umów najmu traktowanych, jako leasing finansowy) jest wyceniana w okresach kwartalnych w oparciu o projekcję 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.

**Leasing**

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści 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) ujmują 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 ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. W pozostałych przypadkach zarówno stratę, jak i zysk na transakcji sprzedaży ujmują 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 niebieżącego 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.

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 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 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 używanego programu informatycznego, w którym prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową. Planuje się w przyszłości ujednoczenie 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.

Odwrocenie 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. Aktywów tych 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 niewykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

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.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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.

### **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.

### **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 zabezpieczonej pozycji czas pozostały do terminu zapadalności przekracza 12 miesięcy, albo do aktywów obrotowych lub zobowiązań krótkoterminowych, jeśli dla zabezpieczonej 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.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**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;
- 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.

Niewypłacony 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.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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.

**Rezerwy na umowy rodzące obciążenia**

Zgodnie z MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe", jeśli Spółki Grupy Kapitałowej są stroną umowy rodzącej obciążenia, obecny obowiązek wynikający z umowy ujmują się i wycenia, jako rezerwę. Umowa rodząca obciążenia jest rozumiana, jako umowa, na podstawie której nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na mocy tej umowy. Na nieuniknione koszty wynikające z umowy składają się, co najmniej koszty netto zakończenia umowy, odpowiadające niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy i kosztów wszelkich odszkodowań lub kar wynikających z jej niewypełnienia.

Przed utworzeniem oddzielnej rezerwy na umowę rodzącą obciążenia Spółki Grupy Kapitałowej ujmują odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów przeznaczonych do realizacji umowy, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Rezerwy na umowy rodzące obciążenia są weryfikowane przynajmniej na dzień bilansowy kończący rok obrotowy. W przypadku zmiany relacji ceny umownej do średniej ceny w danej lokalizacji, poziom rezerwy może ulec zmianie, tj. rezerwa może ulec obniżeniu lub podwyższeniu. Ponadto, w kolejnych okresach sprawozdawczych dokonuje się realizacji części rezerwy, gdyż skraca się pozostały okres do zakończenia umowy najmu.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## **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 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 usługę wtedy, gdy:

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

## **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 odroczonego 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

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



(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 wypływ 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 Spółka Grupy Kapitałowej nie w pełni mają kontrolę lub
- obecnego obowiązku, ale albo wypływ środków nie jest prawdopodobny, albo niemożliwa jest wiarygodna wycena obowiązku (zobowiązania).

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 odnośny przychód ujmuje się w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym nastąpiła zmiana.

#### **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 Spółki dominującej Grupy Kapitałowej analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

#### **a) Ryzyko rynkowe**

- Ryzyko zmiany kursu walut

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 19.1). 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 świadczonych przez spółki, biorąc pod uwagę wartość realizowanych usług w całości realizowanych przychodów w Grupie ryzyko jest niewielkie. Sprzedaż w Grupie jest kierowana głównie do klientów detalicznych i odbywa się za gotówkę lub przy wykorzystaniu kart płatniczych. Spółki w Grupie Kapitałowej nie posiadają znaczących oprocentowanych aktywów, stąd przychody Spółek 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 przyznanym linii kredytowych.

Obecnie Spółki Grupy Kapitałowej stosują politykę zmniejszającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych (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 zabezpieczone (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.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**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.

**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. 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. 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.

**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 dwóch 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 trzecim 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.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**4. ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH PORÓWNYWALNYCH DOTYCZĄCYCH 2016 ROKU**

W związku ze zmianą ujęcia przejęcia spółek zależnych oraz utraty kontroli w spółce zależnej, jak również z tym, że Zarząd Spółki dominującej uznał, że ze względu na zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego związanego ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2017 założenie kontynuacji działalności Spółki przestaje być zasadne mając na uwadze przepisy Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jak też przepisy Ustawy o Rachunkowości, Grupa przekształciła prezentowane w poprzednim roku skonsolidowane sprawozdanie z zysku i straty i innych całkowitych dochodów. Poniższa tabela przedstawia wprowadzone zmiany.

	Nota	Za okres 12 miesięcy 2016		
		Przed zmianą	Wielkość zmiany	Po zmianie
Przychody ze sprzedaży	5	1 010 392	-	1 010 392
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	6	(804 626)	-	(804 626)
<b>Zysk/strata brutto</b>		<b>205 766</b>	<b>-</b>	<b>205 766</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	6	(240 710)	-	(240 710)
Koszty ogólnego zarządu	6	(28 680)	-	(28 680)
Przychody/koszty z inwestycji	7	(13 093)	(7 651)	(20 744)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	8	(61 439)	(35 858)	(97 297)
<b>Zysk/strata operacyjna</b>		<b>(138 156)</b>	<b>(43 509)</b>	<b>(181 665)</b>
Przychody/koszty finansowe	9	(78 578)	-	(78 578)
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(216 734)</b>	<b>(43 509)</b>	<b>(260 243)</b>
Podatek dochodowy	10	(16 320)	(13)	(16 333)
<b>Zysk/strata netto</b>		<b>(233 054)</b>	<b>(43 522)</b>	<b>(276 576)</b>
<b>Pozostałe składniki całkowitego dochodu:</b>				
<b>Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które mogą być przeniesione do wyniku:</b>				
Skutki aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych		-	(6 985)	(6 985)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		26 110	2 171	28 281
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	11	(7 814)	3 511	(4 303)
<b>Razem pozostałe składniki całkowitego dochodu (netto)</b>		<b>18 296</b>	<b>(1 303)</b>	<b>16 993</b>
Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które mogą być przeniesione do wyniku, do rozliczenia w bieżącym roku:		-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>(214 758)</b>	<b>(44 825)</b>	<b>(259 583)</b>

**ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok**

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

W związku ze zmianą ujęcia przejścia spółek zależnych oraz utraty kontroli w spółce zależnej, jak również z tym, że Zarząd Spółki dominującej uznał, że ze względu na zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego związanego ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2017 założenie kontynuacji działalności Spółki przestaje być zasadne, mając na uwadze przepisy Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jak też przepisy Ustawy o Rachunkowości, Grupa doprowadziła do porównywalności prezentowane w poprzednim roku skonsolidowane dane z sytuacji finansowej. Poniższa tabela przedstawia wprowadzone zmiany.

	Nota	Stan na 2016-12-31		
		Przed zmianą	Wielkość zmiany	Po zmianie
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwale</b>				
Rzeczowe aktywa trwale	14	200 353	(105 914)	94 439
Nieruchomości inwestycyjne	15	11 771	1 310	13 081
Aktywa niematerialne	16	16 780	-	16 780
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	14 306	(13)	14 293
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19.1	29 798	-	29 798
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wymagalności i przeznaczone do sprzedaży	19.2	1 000	-	1 000
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19.3	600	-	600
<b>Razem aktywa finansowe</b>		<b>31 398</b>	<b>-</b>	<b>31 398</b>
<b>Razem aktywa trwale</b>		<b>274 608</b>	<b>(104 617)</b>	<b>169 991</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	18	17 759	-	17 759
<b>Aktywa finansowe</b>				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19.3	21 305	(13 615)	7 690
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy	19.2	1 039	-	1 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19.6	10 481	-	10 481
<b>Razem aktywa finansowe</b>		<b>32 825</b>	<b>(13 615)</b>	<b>19 210</b>
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>50 584</b>	<b>(13 615)</b>	<b>36 969</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>325 192</b>	<b>(118 232)</b>	<b>206 960</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	20	(32 348)	(135 311)	(167 659)
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące		-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>(32 348)</b>	<b>(135 311)</b>	<b>(167 659)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty i pożyczki	21.1	22	-	22
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	21.2	1 720	-	1 720
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>		<b>1 742</b>	<b>-</b>	<b>1 742</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	7 057	(3 510)	3 547
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	22	3 823	-	3 823
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>		<b>12 622</b>	<b>(3 510)</b>	<b>9 112</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21.2	218 407	-	218 407
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		77	-	77
Kredyty i pożyczki	21.1	93 824	-	93 824
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>		<b>312 308</b>	<b>-</b>	<b>312 308</b>
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	22	32 610	20 589	53 199
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>344 918</b>	<b>20 589</b>	<b>365 507</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>357 540</b>	<b>17 079</b>	<b>374 619</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY</b>		<b>325 192</b>	<b>(118 232)</b>	<b>206 960</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok**

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

W związku z reklasyfikacją w kapitale własnym Grupa przekształciła prezentowane w poprzednim roku skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

**Stan kapitałów na 31 grudnia 2016 r**

Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał tworzony obligatoryjni e na pokrycie strat	Rewaloryzacja kapitału - skutki hiperinflacji	Kapitał z nadwyżk i ze sprzedaży akcji (agio)	Zyski zatrzyman e	Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów	<b>Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy</b>	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	<b>Razem kapitał własny</b>
	20.1	20.2	20.3	20.4	20.5	20.6			
<b>Przed zmianą</b>	<b>5 561</b>	<b>1 835</b>	<b>6 571</b>	<b>109 606</b>	<b>(213 734)</b>	<b>57 813</b>	<b>(32 348)</b>	-	<b>(32 348)</b>
Wielkość zmiany	-	-	-	-	(68 387)	(66 924)	(135 311)	-	(135 311)
<b>Po zmianie</b>	<b>5 561</b>	<b>1 835</b>	<b>6 571</b>	<b>109 606</b>	<b>(282 121)</b>	<b>(9 111)</b>	<b>(167 659)</b>	-	<b>(167 659)</b>

**5. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów*	63 375	629 578
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	3 570	357 716
Sprzedaż usług	1 714	23 098
<b>Razem, przychody ze sprzedaży</b>	<b>68 659</b>	<b>1 010 392</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów*	92,30%	62,31%
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	5,20%	35,40%
Sprzedaż usług	2,50%	2,29%
<b>Razem, przychody ze sprzedaży</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\*W pozycji „sprzedaż detaliczna 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 danego roku.

**6. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE**

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 2017 roku = (46 520) tys. zł, za 12 miesięcy 2016 roku = (804 626) tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**Koszty sprzedaży, marketingu i ogólne w układzie rodzajowym**

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	3 136	15 553
Koszty świadczeń pracowniczych	22 486	108 178
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(4 232)	3 416
Zużycie surowców i materiałów	3 030	23 879
Usługi obce	15 947	105 825
Podatki i opłaty	1 493	1 958
Pozostałe koszty	639	10 581
<b>Razem koszty</b>	<b>42 499</b>	<b>269 390</b>

**Koszty świadczeń pracowniczych**

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	19 546	91 113
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 700	15 951
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	240	1 114
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>22 486</b>	<b>108 178</b>

W tabeli tej wykazywane są wszelkiego typu wynagrodzenia wraz z narzutami na te wynagrodzenia, pozostałe wypłacone kwoty i świadczenia bezpośrednio związane z wykonywaną pracą oraz rezerwy wycenione w wartości przyszłych zobowiązań i dotyczące odpraw emerytalnych.

**Koszty w układzie funkcjonalnym**

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	30 996	240 710
Koszty ogólnego zarządu	11 503	28 680
<b>Razem koszty</b>	<b>42 499</b>	<b>269 390</b>

**7. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI**

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zyski/straty z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	(2 738)	(9 181)
Straty z tytułu zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	(14 678)
Zyski/straty z tytułu likwidacji nieruchomości inwestycyjnych	-	(5)
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych*	2 623	3 120
<b>Razem</b>	<b>(115)</b>	<b>(20 744)</b>

\*W pozycji „Przychody/koszty z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych” kwoty przychodów i kosztów są prezentowane wynikowo.

**8. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE**

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	746	6 012
Zyski/(straty) z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe*	455	(2 136)
Zysk/(strata) na różnicach kursowych	591	(316)
Pozostałe zyski i straty**	(32 965)	(100 857)
<b>Razem</b>	<b>(31 173)</b>	<b>(97 297)</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

\*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.

\*\*W pozycji „Pozostałe zyski i straty” ujmowane są straty z likwidacji i sprzedaży majątku trwałego 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. Wśród transakcji o znaczących wartościach wykazanych w tej pozycji znajdują się kwoty wykazane w jednostce dominującej.

### 9. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 12 miesięcy	
	2017	2016
Przychody odsetkowe	81	312
Zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych	(10 080)	(11 223)
<b>Koszty odsetek:</b>		
- kredyty bankowe	(6 614)	(7 189)
- leasing (część odsetkowa opłat czynszowych dotycząca nieruchomości inwestycyjnych)	-	(86)
- leasing (część odsetkowa dotycząca leasingu rzeczowego majątku trwałego)*	-	(195)
- pozostałe odsetki	-	(7)
- inne koszty finansowe**	-	(60 190)
<b>Razem</b>	<b>(16 613)</b>	<b>(78 578)</b>

\*W pozycji „leasing -część odsetkowa dotycząca leasingu rzeczowego majątku trwałego” prezentowane są kwoty odsetek płaconych przez Spółki Grupy z tytułu zawartych umów leasingu (między innymi na użytkowanie samochodów dostawczych i osobowych, maszyn i urządzeń, a także mebli i wyposażenia), które zgodnie z MSR 17 prezentowane są w aktywach trwałych Grupy.

\*\*W pozycji zatytułowanej w tabeli „Inne koszty finansowe” prezentowane są w 2016 roku przejścia przez spółkę dominującą trzech spółek celowych oraz koszty prowizji bankowych, koszty/przychody dotyczące walutowych instrumentów finansowych.

### 10. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 12 miesięcy	
	2017	2016
Podatek bieżący	(1)	(2 464)
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	(8 524)	(13 869)
<b>Razem podatek w wyniku finansowym</b>	<b>(8 525)</b>	<b>(16 333)</b>
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	(1 465)	(4 303)
<b>Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(9 990)</b>	<b>(20 636)</b>

### 11. PODATEK ODROZCZONY

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na	Stan na
	2017-12-31	2016-12-31
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	-	9 583
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	828	4 710
<b>Razem aktywa</b>	<b>828</b>	<b>14 293</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



**ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok**

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

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:**

	<b>Rezerwy utruty wartości</b>	<b>Inne rezerwy</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>17 022</b>	<b>16 323</b>	<b>33 345</b>
Stan na 1 stycznia 2016 r.	17 022	16 323	33 345
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(1 565)	(13 269)	(14 834)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(3 450)	-	(3 450)
Utrata kontroli nad spółką zależną*	(55)	(713)	(768)
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>11 952</b>	<b>2 341</b>	<b>14 293</b>
Stan na 1 stycznia 2017 r.	11 952	2 341	14 293
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(9 225)	(1 579)	(10 804)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(2 507)	(154)	(2 661)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>220</b>	<b>608</b>	<b>828</b>

\*We wrześniu 2016 roku na skutek sprzedaży dużego pakietu akcji nastąpiła utrata kontroli nad spółką zależną Krakchemia S.A., w związku z tym odstąpiono od konsolidacji tej spółki .

**Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:**

	<b>Stan na 2017-12-31</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	-	3 475
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	71	72
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>71</b>	<b>3 547</b>

**Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:**

	<b>Zyski z tytułu zmian wartości godziwej</b>		<b>Ogółem</b>
	<b>Inne</b>		
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>2 532</b>	<b>2 803</b>	<b>5 335</b>
Stan na 1 stycznia 2016 r.	2 532	2 803	5 335
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(495)	(470)	(965)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	316	538	854
Utrata kontroli nad spółką zależną	(1 297)	(380)	(1 677)
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>1 056</b>	<b>2 491</b>	<b>3 547</b>
Stan na 1 stycznia 2017 r.	1 056	2 491	3 547
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	5 112	(7 392)	(2 280)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(6 097)	4 901	(1 196)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>71</b>

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

	<b>Stan na 2017-12-31</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(10 746)</b>	<b>(28 010)</b>
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	8 524	13 869
Powiększenie/(obniżenie) kapitału własnego	1 465	4 305
Utrata kontroli nad spółką zależną	-	(910)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(757)</b>	<b>(10 746)</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

	Skutki aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Ogółem
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>(657)</b>	<b>5 456</b>	<b>4 799</b>
Stan na 1 stycznia 2016 r.	(657)	5 456	4 799
Uznanie kapitału	657	(6 448)	(5 791)
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>-</b>	<b>(992)</b>	<b>(992)</b>
Stan na 1 stycznia 2017 r.	-	(992)	(992)
Uznanie kapitału	-	(1 465)	(1 465)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>-</b>	<b>(2 457)</b>	<b>(2 457)</b>

**12. ZYSK NA AKCJĘ***Podstawowy*

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

	Okres 12 miesięcy	
	2017	2016
Skonsolidowany zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	(76 388)	(276 576)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	10 142	5 561
Skonsolidowany zysk/(strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	<b>(7,53)</b>	<b>(49,73)</b>

Wyliczenie skonsolidowanego zysku/(straty) przypadającego na 1 akcję:

- skonsolidowany zysk/(strata) przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2017 roku = (76 388) tys. zł / 10 142 tys. = (7,53) zł/akcję.
- skonsolidowany zysk/(strata) przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2016 roku = (276 576) tys. zł / 5 561 tys. = (49,73) zł/akcję.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) Alma Market S.A. w upadłości w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wynosiła 10 142 tys. natomiast w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wynosiła 5 561 tys.

*Rozwodniony*

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 na akcję wylicza się jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

	Okres 12 miesięcy	
	2017	2016
Skonsolidowany zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	(76 388)	(276 576)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	10 142	5 561
Rozwodniony skonsolidowany zysk/(strata) z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	<b>(7,53)</b>	<b>(49,73)</b>

Wyliczenie rozwodnionego skonsolidowanego zysku/(straty) przypadającego na 1 akcję:

- rozwodniony skonsolidowany zysk (strata) przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2017 roku = (76 388) tys. zł / 10 142 tys. = (7,53) zł /akcję.
- rozwodniony skonsolidowany zysk (strata) przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2016 roku = (276 576) tys. zł / 5 561 tys. = (49,73) zł /akcję.

W latach 2017-2016 działalność zaniechana nie wystąpiła.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

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 celu wydzielenia obszaru związanego z działalnością inwestycyjną w 2006 roku poszerzono grupę o spółkę Alma Development Sp. z o.o. oraz pozostałe spółki celowe. 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.

**Sprzedaż detaliczną** o zróżnicowanej ofercie asortymentowej Grupa prowadzi poprzez wynajem powierzchni w obiektach handlowych, w tym również 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.

**Wyniki segmentów za okres 12 miesięcy 2016 r. przedstawiają się następująco:**

	<u>Segmenty</u>				<b>Razem</b>
	<b>Sprzedaż detaliczna</b>	<b>Sprzedaż hurtowa</b>	<b>Działalność inwestycyjna</b>	<b>Pozycje nieprzypisane</b>	
Przychody segmentu*	551 872	358 039	31 649	-	941 560
W tym; zmiany wartości godziwej	(2 216)	-	(9 181)	-	(11 397)
Koszty działalności operacyjnej	(717 389)	(356 508)	(49 328)	-	(1 123 225)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(165 517)</b>	<b>1 531</b>	<b>(17 679)</b>	<b>-</b>	<b>(181 665)</b>
Koszty finansowe netto	(252)	(855)	(3 625)	(73 846)	(78 578)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>(260 243)</b>
Podatek dochodowy					(16 333)
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>					<b>(276 576)</b>

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

**Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat:**

	<u>Za okres 12 miesięcy 2016 roku</u>			
	<b>Sprzedaż detaliczna</b>	<b>Sprzedaż hurtowa</b>	<b>Działalność inwestycyjna</b>	<b>Razem</b>
Amortyzacja środków trwałych	(13 820)	(1 081)	-	<b>(14 901)</b>
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(582)	(70)	-	<b>(652)</b>
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(2 681)	(36)	-	<b>(2 717)</b>
Odwroćenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	7 277	45	-	<b>7 322</b>
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(2 922)	(213)	(28)	<b>(3 163)</b>
Odwroćenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	876	555	-	<b>1 431</b>

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty				Razem
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Aktywa	99 933	4 377	27 305	75 345	<b>206 960</b>
Zobowiązania	330 144	2 540	6 731	35 204	<b>374 619</b>

Wyniki segmentów za okres 12 miesięcy 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty				Razem
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Przychody segmentu*	28 066	3 492	947	1	32 506
W tym; zmiany wartości godziwej	(710)	-	(2 738)	-	(3 448)
Koszty działalności operacyjnej	(80 838)	(2 382)	(934)	-	(84 154)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>(52 772)</b>	<b>1 110</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>(51 648)</b>
Koszty finansowe netto	5	-	-	(16 618)	(16 613)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>(68 261)</b>
Podatek dochodowy					(8 525)
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>					<b>(76 786)</b>

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

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat:

	Za okres 12 miesięcy 2017 roku			
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Razem
Amortyzacja środków trwałych	(3 149)	(13)	-	(3 162)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(239)	(10)	-	(249)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(1 666)	(36)	-	(1 702)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	1 277	16	-	1 293
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(2 225)	-	-	(2 225)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	1 527	105	4	1 636

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty				Razem
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Aktywa	28 651	3 789	1 558	82 245	<b>116 243</b>
Zobowiązania	277 074	2 481	6 721	72 937	<b>359 213</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## 14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Środki trwałe w budowie*	Ogółem
<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	12 888	261 372	102 155	13 860	52 329	2 462	445 066
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(117 964)	(82 774)	(7 691)	(42 896)	(1 860)	(253 185)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>12 888</b>	<b>143 408</b>	<b>19 381</b>	<b>6 169</b>	<b>9 433</b>	<b>602</b>	<b>191 881</b>
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016 r.							
Przesunięcia	-	3 952	2 004	6	1 103	(7 065)	-
Zakup	-	530	270	113	120	6 170	7 203
Zbycie	-	(12 789)	(20 970)	(766)	(9 260)	(20)	(43 805)
Likwidacja	-	(48 183)	(7 462)	(7 935)	(9 933)	(2 149)	(75 662)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	46	-	-	46
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej(wartość netto)	(3 142)	(3 844)	-	-	-	-	(6 986)
Zmniejszenie wartości brutto z tytułu utraty kontroli nad spółką zależną***/ Przejęcie spółek zależnych	19 363	(72 144)	(3 259)	(3 224)	725	2 393	(56 146)
Amortyzacja	-	(4 684)	(4 410)	(2 617)	(3 190)	-	(14 901)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	9 098	20 393	704	9 059	-	39 254
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	41 581	7 264	5 005	8 795	-	62 645
Zwiększenia/zmniejszenia inne dotyczące umorzenia	-	14 443	140	2 648	(3 483)	-	13 748
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów aktualizujących**	-	(13 432)	(11 556)	(56)	(3 011)	122	(27 933)
Zmniejszenie wartości umorzenia z tytułu utraty kontroli nad spółką zależną***	-	1 816	2 139	-	1 140	-	5 095
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>29 109</b>	<b>59 752</b>	<b>3 934</b>	<b>93</b>	<b>1 498</b>	<b>53</b>	<b>94 439</b>
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	29 109	128 894	72 738	2 100	35 084	1 791	269 716
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(69 142)	(68 804)	(2 007)	(33 586)	(1 738)	(175 277)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>29 109</b>	<b>59 752</b>	<b>3 934</b>	<b>93</b>	<b>1 498</b>	<b>53</b>	<b>94 439</b>
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017 r.							
Przesunięcia	-	301	53	10	363	(726)	1
Przesunięcia do inwestycji lub do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(25 462)	(58 805)	(43 553)	(748)	(18 562)	(1 738)	(148 868)
Zakup	-	-	-	-	-	746	746
Zbycie	-	(8 334)	(14 190)	(283)	(7 685)	-	(30 492)
Likwidacja	-	(46 830)	(11 511)	(1 070)	(4 438)	-	(63 849)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej(wartość netto)	(3 647)	(5 572)	-	-	-	-	(9 219)
Amortyzacja	-	(1 801)	(945)	(44)	(372)	-	(3 162)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przesunięcia	-	10 806	42 303	721	18 444	1 738	74 012
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	8 334	14 058	283	7 472	-	30 147
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	46 555	11 363	1 023	4 366	-	63 307
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów aktualizujących**	-	(2 841)	(1 335)	15	(584)	-	(4 745)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>-</b>	<b>1 565</b>	<b>177</b>	<b>-</b>	<b>502</b>	<b>73</b>	<b>2 317</b>
<b>Stan na 31.12.2017 r.</b>							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	-	9 654	3 537	9	4 762	73	18 035
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(8 089)	(3 360)	(9)	(4 260)	-	(15 718)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>-</b>	<b>1 565</b>	<b>177</b>	<b>-</b>	<b>502</b>	<b>73</b>	<b>2 317</b>

\*Spółki Grupy Kapitałowej w pozycji środki trwałe w budowie ujmują wszystkie wydatki inwestycyjne na realizację nowych placówek handlowych, na inwestycje modernizacyjne w placówkach handlowych oraz na zakup rzeczowego majątku do dnia przekazania go do używania.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

\*\*W 2016 roku Spółka dominująca dokonała likwidacji lub sprzedaży środków trwałych w budowie i w związku z tym rozwiązano częściowo odpis aktualizujący dotyczący środków trwałych w budowie.

W związku z podjęciem przez Spółkę Dominującą decyzji o niekontynuowaniu działalności, Alma Market SA w upadłości utworzyła dodatkowe odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowego majątku trwałego.

\*\*\*We wrześniu 2016 roku na skutek sprzedaży dużego pakietu akcji nastąpiła utrata kontroli nad spółką zależną Krakchemia S.A., w związku z tym nastąpiło usunięcie wartości dotyczących tej spółki ze skonsolidowanego bilansu.

Zasady przyjęte przez Spółkę (MSR 16):

1. Spółki Grupy Kapitałowej wyceniają grunty, budynki i budowle w wartościach godziwych (rynkowych) określanych na podstawie wyceny uprawnionego rzeczoznawcy pomniejszanej o zakumulowaną amortyzację (grupy 1 i 2) i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa jest weryfikowana nie rzadziej niż raz na 4 lata.
2. Spółki Grupy Kapitałowej wyceniają rzeczowe aktywa trwałe należące do grup: maszyny i urządzenia, środki transportu oraz meble, w oparciu 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.
3. Spółki Grupy Kapitałowej ujmują w rzeczowym majątku trwałym środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego (dotyczy samochodów dostawczych z grupy siódmej), które zgodnie z zapisami MSR 16 zakwalifikowane zostały do środków nabytych na podstawie umowy leasingu finansowego. Wartość początkowa tych środków (wartość brutto) prezentowana jest w wartości godziwej wynikającej z metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy uwzględnieniu % stopy leasingu pomniejszanej o zakumulowaną amortyzację i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
4. Spółki Grupy Kapitałowej wyceniają pozycję „środki trwałe w budowie” w oparciu o cenę nabycia lub koszt wytworzenia (cenę historyczną) pomniejszaną o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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.

### Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Za okres 12 miesiące 2017	Za okres 12 miesiące 2016
Koszty sprzedaży i marketingu	2 339	13 702
Koszty zarządu	553	1 199
Pozostałe koszty operacyjne	270	-
<b>Razem</b>	<b>3 162</b>	<b>14 901</b>

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

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Należności umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	13	23
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(4 818)	(4 911)
<b>Zobowiązania/należności netto</b>	<b>(4 805)</b>	<b>(4 888)</b>

Spółki Grupy nadal użytkują w pełni umorzony rzeczowy majątek trwały.

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

**Wartość brutto wszystkich w pełni umorzonych rzeczowych aktywów trwałych będących w użytkowaniu**

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Środki trwałe (grupy 1-6)	8 014	42 661
Środki transportu	9	841
Meble, wyposażenie i sprzęt	3 768	22 897
	<b>11 791</b>	<b>66 399</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są środki transportu (grupa 7) użytkowane w ramach umów leasingu:

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Koszt (brutto)	-	1 033
Umorzenie	-	(963)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>-</b>	<b>70</b>

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

**Kwota zabezpieczenia na majątku trwałym w wartości brutto na 31.12.2017 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	-	-	162	-	177	339
<b>Wartość księgowa brutto środków trwałych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>177</b>	<b>339</b>

## 15. 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.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki	Ogółem
<b>Stan na 31 grudnia 2015r.</b>	<b>38 004</b>	<b>33 196</b>	<b>71 200</b>
Stan na 1 stycznia 2016 r.	38 004	33 196	71 200
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	(4 665)	(4 516)	(9 181)
Zbycie	(15 531)	(28 321)	(43 852)
Inne zmniejszenie	-	(1 824)	(1 824)
Zwiększenia - nabycie w skutek połączenia jednostek	-	11 089	11 089
Utrata kontroli nad spółką zależną	(12 137)	(2 214)	(14 351)
<b>Stan na 31 grudnia 2016r.</b>	<b>5 671</b>	<b>7 410</b>	<b>13 081</b>
Stan na 1 stycznia 2017r.	5 671	7 410	13 081
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	(1 182)	(1 556)	(2 738)
Przesunięcia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(14 974)	(30 272)	(45 246)
Przesunięcia z rzeczowego majątku	10 485	24 418	34 903
<b>Stan na 31 grudnia 2017r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

**16. AKTYWA NIEMATERIALNE**

Aktywa niematerialne prezentowane są w podziale na następujące grupy:

- a) znaki towarowe i licencje,
- b) oprogramowanie,
- c) wartość firmy,
- d) aktywa niematerialne w budowie.

W aktywach skonsolidowanego sprawozdania finansowego prezentowane były dotychczas 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 była związana z przejętym rynkiem zbytu i jest testowana na utratę wartości.  
Wartość ta została usunięta z bilansu ze względu na utratę kontroli nad spółką zależną Krakchemia SA
2. Wartość firmy z tytułu przejęcia Spółki Paradise Group Sp. z o.o. przez Alma Market S.A. w upadłości w wysokości 50 650 tys. zł.  
W roku 2015 Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności dokonania odpisu na trwałą utratę wartości na całą kwotę wartości firmy Paradise Group Sp. z o.o. prezentowaną dotychczas w kwocie 50.650 tys. zł w sprawozdaniu skonsolidowanym.
3. Wartość firmy z tytułu przejęcia Spółki Kraków 1- Am1 Sp. z o.o. Sp. Komandytowa przez Alma Market S.A. w upadłości w wysokości 15 317 tys. zł. W roku 2017 Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności dokonania odpisu na trwałą utratę wartości na całą kwotę wartości firmy Kraków 1- Am1 Sp. z o.o. Sp. Komandytowa prezentowaną dotychczas w kwocie 15 317 tys. zł w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Tabela poniżej prezentuje aktywa niematerialne w podziale na wydzielone grupy.

	<b>Znaki towarowe i licencje</b>	<b>Oprogramowa nie</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Aktywa niematerialne w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	743	7 674	59 724	714	68 855
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(475)	(5 763)	(50 650)	-	(56 888)
<b>Wartość księgową netto na 31 grudnia 2015</b>	<b>268</b>	<b>1 911</b>	<b>9 074</b>	<b>714</b>	<b>11 967</b>
<b>Wartość księgową netto na 1 stycznia 2016 r.</b>					
Przesunięcia	-	214	-	(214)	-
Zakup	162	1 093	-	(450)	805
Likwidacja	-	(16)	-	(50)	(66)
Zmniejszenie wartości brutto z tytułu utraty kontroli nad spółką zależną	(444)	(1 422)	6 243	-	4 377
Amortyzacja	(201)	(451)	-	-	(652)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	16	-	-	16
Zmniejszenie wartości umorzenia z tytułu utraty kontroli nad spółką zależną	240	335	-	-	575
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	(242)	-	-	(242)
<b>Wartość księgową netto na 31 grudnia 2016</b>	<b>25</b>	<b>1 438</b>	<b>15 317</b>	<b>-</b>	<b>16 780</b>
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	461	7 543	65 967	-	73 971
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(436)	(6 105)	(50 650)	-	(57 191)
<b>Wartość księgową netto na 31 grudnia 2016</b>	<b>25</b>	<b>1 438</b>	<b>15 317</b>	<b>-</b>	<b>16 780</b>
<b>Wartość księgową netto na 1 stycznia 2017 r.</b>					
Przesunięcia	-	37	-	(37)	-
Zakup	-	-	-	37	37
Zbycie	-	(25)	-	-	(25)
Likwidacja	-	(1 810)	-	-	(1 810)
Amortyzacja	(25)	(224)	-	-	(249)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu zbycia	-	25	-	-	25
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	1 804	-	-	1 804
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	(1 229)	(15 317)	-	(16 546)
<b>Wartość księgową netto na 31 grudnia 2017</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



**ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok**

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

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowa nie	Wartość firmy	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Stan na 31.12.2017 r.</b>					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	461	5 745	65 967	-	72 173
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(461)	(5 729)	(65 967)	-	(72 157)
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>

\*We wrześniu 2016 roku na skutek sprzedaży dużego pakietu akcji nastąpiła utrata kontroli nad spółką zależną Krakchemia S.A., w związku z tym nastąpiło usunięcie wartości dotyczących tej spółki ze skonsolidowanego bilansu.

**Odpis amortyzacyjny powiększył:**

	Za okres 12 miesięcy 2017	Za okres 12 miesięcy 2016
Koszty sprzedaży i marketingu	98	283
Koszty zarządu	146	369
Pozostałe koszty operacyjne	5	-
	<b>249</b>	<b>652</b>

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

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Należności umowne z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	-	-
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	-	-
<b>Zobowiązania/należności netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Znaki towarowe i licencje	467	112
Oprogramowanie	171	4 333
<b>Razem</b>	<b>638</b>	<b>4 445</b>

**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 stanowiska pracy i jest ściśle związane z tymi urządzeniami.

<b>Kwota zabezpieczenia na aktywach niematerialnych w wartości brutto na 31.12.2017 roku</b>		
Rodzaj zabezpieczenia /nazwa kredytu	Oprogramowanie	Ogółem
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych pod kredyt inwestycyjny	273	273
<b>Wartość księgowa brutto wartości niematerialnych</b>	<b>273</b>	<b>273</b>

**17. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży:		
<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>39 954</b>	<b>-</b>
- Grunty	14 977	-
- Budynki i budowle	23 582	-
- Maszyny i urządzenia	1 249	-
- Środki transportu	27	-
- Meble, wyposażenie i sprzęt	119	-

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Nieruchomości inwestycyjne	45 246	-
- Grunty	14 974	-
- Budynki i budowle	30 272	-
	<b>85 200</b>	<b>-</b>

Wartość utworzonych zabezpieczeń na majątku trwałym Spółki oraz na nieruchomościach inwestycyjnych pod kredyty i pożyczki prezentują tabele poniżej

**Kwota zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych w wartości brutto na 31.12.2017 roku**

Rodzaj zabezpieczenia	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Ogółem
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych	-	-	25 888	128	9 579	35 595
Hipoteka na nieruchomości	14 177	11 127	-	-	-	25 304
<b>Wartość księgowa brutto początkowa rzeczowych aktywów trwałych</b>	14 177	11 127	25 888	128	9 579	60 899

**Kwota zabezpieczenia na nieruchomościach inwestycyjnych w wartości godziwej na 31.12.2017 roku**

Rodzaj zabezpieczenia	Grunty	Budynki i budowle	Pozostałe	Ogółem
Hipoteka na nieruchomości	14 974	30 272	-	45 246
<b>Wartość księgowa początkowa nieruchomości inwestycyjnych</b>	14 974	30 272	-	45 246

## 18. ZAPASY

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Materiały	1	242
Towary	5 864	17 517
<b>Zapasy razem</b>	<b>5 865</b>	<b>17 759</b>

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>Stan na początek okresu</b>	1 269	5 946
Zwiększenie - utworzenie	1 702	2 717
Wykorzystanie	(583)	(6 453)
Zmniejszenie	(710)	(867)
Zmniejszenie -utrata kontroli nad spółką zależną*	-	(74)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 678</b>	<b>1 269</b>

\*We wrześniu 2016 roku na skutek sprzedaży dużego pakietu akcji nastąpiła utrata kontroli nad spółką zależną Krakchemia S.A., w związku z tym nastąpiło usunięcie wartości dotyczących tej spółki ze skonsolidowanego bilansu.

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 w kalkulowane w tą działalność straty wynikające z:

- naturalnych ubytków towarów;
- ubytków towarów w procesach logistyki ich dostaw (niszczenia w transporcie lub w magazynie);
- 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. 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 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Rodzaj zabezpieczenia/ nazwa kredytu	Wartość	Wartość
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych pod kredyty	4 037	7 283
<b>Razem</b>	<b>4 037</b>	<b>7 283</b>

## 19. AKTYWA FINANSOWE

### 19.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Za okres 12 miesięcy 2017	Za okres 12 miesięcy 2016
Stan na początek okresu	29 798	50 964
Zwiększenia	-	3 351
Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 713	26 110
Zmniejszenia-sprzedaż	(37 491)	(33 157)
Zmniejszenia-utrata kontroli nad spółką zależną*	-	(17 470)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>20</b>	<b>29 798</b>

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

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>Papiery wartościowe notowane na giełdzie:</b>		
- Kapitałowe papiery wartościowe	-	29 778
<b>Papiery wartościowe nienotowane na giełdzie:</b>		
- Kapitałowe papiery wartościowe	20	20
<b>Razem długoterminowe kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>20</b>	<b>29 798</b>

W pozycji aktywów dostępnych do sprzedaży w 2016 roku prezentowane są nabyte w latach od 2008 do 2015 akcje Spółki Vistula Group S.A. oraz przeniesione do tej pozycji bilansowej w 2016 roku akcje spółki Krakchemia S.A., wszystkie akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Grupa aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyceniana na każdy dzień bilansowy, a wartość wyceny jest odnoszona na kapitał własny z innych całkowitych dochodów.

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.

### 19.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY

#### AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO DATY WYMAGALNOŚCI

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do daty wymagalności:</b>		
Stan na początek okresu	2 039	9 189
Zwiększenia	500	197
Odpis aktualizujący	(5)	-
Zmniejszenie-Sprzedaż	(1 000)	(266)
Zmniejszenia-utrata kontroli nad spółką zależną	-	(7 081)
<b>Stan na koniec okresu aktywów finansowych utrzymywanych do daty wymagalności (1)</b>	<b>1 534</b>	<b>2 039</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
WYCENA WALUTOWYCH INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH		
Stan na koniec okresu - wycena walutowych instrumentów zabezpieczających (2)	-	-
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE PRZEZ WYNIK		
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy (1)+(2)</b>	<b>1 534</b>	<b>2 039</b>
<b>Minus: część długoterminowa</b>	<b>-</b>	<b>(1 000)</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>1 534</b>	<b>1 039</b>

### 19.3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Należności handlowe*	7 407	8 397
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(4 772)	(4 694)
<b>Należności handlowe - netto</b>	<b>2 635</b>	<b>3 703</b>
Pozostałe należności**	2 489	3 462
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(54)	(47)
<b>Pozostałe należności - netto</b>	<b>2 435</b>	<b>3 415</b>
Przedpłaty	21	98
Kwoty zatrzymane (kaucje)	3 139	601
Należności od podmiotów powiązanych	2 067	4
Minus: odpis aktualizujący wartość należności od podmiotów powiązanych	(504)	-
<b>Należności od podmiotów powiązanych - netto</b>	<b>1 563</b>	<b>4</b>
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	677	469
<b>Razem należności</b>	<b>10 470</b>	<b>8 290</b>
Minus: część długoterminowa - kaucje	(2 926)	(600)
<b>Należności-część krótkoterminowa</b>	<b>7 544</b>	<b>7 690</b>
Część długoterminowa - kaucje	2 926	600
<b>Należności-część długoterminowa</b>	<b>2 926</b>	<b>600</b>

\*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 miesiący 2017	Za okres 12 miesiący 2016
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 741</b>	<b>8 654</b>
Zwiększenia odpisów	2 225	3 163
Zmniejszenia odpisów	(1 636)	(1 340)
Zmniejszenia - utrata kontroli nad spółką zależną	-	(5 736)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 330</b>	<b>4 741</b>

#### 19.4. 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 ww. ryzyka na wyniki finansowe. Ryzykiem zarządzają bezpośrednio Zarządy Spółek analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

##### Ryzyko kredytowe z tytułu posiadanych należności

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 wiarytelności.

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 ponaśleń 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 64% 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.

**Ryzyko kredytowe opisują tabele poniżej przedstawiające klasyfikację należności i udzielonych pożyczek według okresu ich przeterminowania:**

ROK 2016	Należności stan na 2016-12-31 okres w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
Należności handlowe brutto	4 019	2 101	2 277	8 397
Minus: odpis aktualizujący wartość należności rozliczany przez wynik	(478)	(1 939)	(2 277)	(4 694)
<b>Należności handlowe - netto</b>	<b>3 541</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>3 703</b>
Pozostałe należności	3 254	124	84	3 462
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-	(47)	(47)
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>3 254</b>	<b>124</b>	<b>37</b>	<b>3 415</b>
Przedpłaty	98	-	-	98
Kwoty zatrzymane (kaucje)	601	-	-	601
Należności od podmiotów powiązanych	4	-	-	4
Rozliczenia międzyokresowe	469	-	-	469
	<b>7 967</b>	<b>286</b>	<b>37</b>	<b>8 290</b>
Minus: część długoterminowa - kaucje	(600)			(600)
<b>Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych</b>	<b>7 367</b>	<b>286</b>	<b>37</b>	<b>7 690</b>

**ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok**

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

ROK 2017	Należności stan na 2017-12-31 okres w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
Należności handlowe brutto	1 689	2 431	3 287	7 407
Minus: odpis aktualizujący wartość należności rozliczany przez wynik	(1)	(2 026)	(2 745)	(4 772)
<b>Należności handlowe - netto</b>	<b>1 688</b>	<b>405</b>	<b>542</b>	<b>2 635</b>
Pozostałe należności	1 299	643	547	2 489
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	(10)	(44)	(54)
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>1 299</b>	<b>633</b>	<b>503</b>	<b>2 435</b>
Przedpłaty	21	-	-	21
Kwoty zatrzymane (kaucje)	3 138	-	1	3 139
Należności od podmiotów powiązanych	265	1 056	746	2 067
Minus: odpis aktualizujący wartość należności od podmiotów powiązanych	-	-	(504)	(504)
<b>Należności od podmiotów powiązanych - netto</b>	<b>265</b>	<b>1 056</b>	<b>242</b>	<b>1 563</b>
Rozliczenia międzyokresowe	677	-	-	677
	<b>7 088</b>	<b>2 094</b>	<b>1 288</b>	<b>10 470</b>
Minus: część długoterminowa - kaucje	(2 926)	-	-	(2 926)
<b>Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych</b>	<b>4 162</b>	<b>2 094</b>	<b>1 288</b>	<b>7 544</b>

**Klasyfikacja długoterminowych należności i udzielonych pożyczek według okresu ich zapadalności:**

ROK 2016	Stan należności długoterminowych na 2016-12-31 w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
<b>Część długoterminowa</b>				
Kaucje	-	-	600	600
<b>Pozycja bilansowa należności długoterminowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>600</b>	<b>600</b>

ROK 2017	Stan należności długoterminowych na 2017-12-31 w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
<b>Część długoterminowa</b>				
Kaucje	-	-	2 926	2 926
<b>Pozycja bilansowa należności długoterminowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 926</b>	<b>2 926</b>

**19.5. ZESTAWIENIE AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE**

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>Ryzyko cenowe</b>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*	20	29 798
<b>Ryzyko kredytowe</b>		
Pożyczki i należności	10 470	8 290
Środki pieniężne w banku	1 401	5 472
Krótkoterminowe depozyty bankowe	7 892	3 568
Środki pieniężne w drodze	374	598
Walutowe kontrakty Forward	-	-
	<b>20 137</b>	<b>17 928</b>
<b>Razem ekspozycja narażona na ryzyko</b>	<b>20 157</b>	<b>47 726</b>

\*Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży prezentowane są w tej pozycji w wartości godziwej.

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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.

W Spółkach zależnych 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.

## 19.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 727	6 315
Krótkoterminowe depozyty bankowe*	7 892	3 568
<i>w tym odsetki naliczone od depozytów</i>	-	-
Środki pieniężne w drodze	374	598
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>9 993</b>	<b>10 481</b>

\* 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 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 993	10 481
Korekta odsetek naliczonych od depozytów	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym *	(18 481)	(18 664)
<b>Środki pieniężne skorygowane o kredyty w rachunku bieżącym</b>	<b>(8 488)</b>	<b>(8 183)</b>

## 20. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

### 20.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 31.12.2017 roku w skład kapitału zakładowego spółki wchodzi w pełni opłacone 11 660 990 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,

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok**

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

- 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.
- seria H złożona z 5 500 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda \*.

\*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alma Market SA w upadłości w dniu 4 stycznia 2017 roku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 5.500.000,00 zł, poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela Serii H. Emisja Akcji Serii H nastąpiła w drodze subskrypcji prywatnej, skierowanej wyłącznie do inwestora Tomasza Żarneckiego. Cena emisyjna Akcji Serii H została oznaczona na 1,00 zł za każdą Akcję Serii H. W dniu 10 stycznia 2017 r. nastąpiło opłacenie emisji akcji serii H, tj. 5.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H w łącznej kwocie 5.500.000,00 zł.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w dniu 4 kwietnia 2017 w związku ze złożonymi wnioskami przyjął warunkowo do depozytu papierów wartościowych 496.098 akcji zwykłych na okaziciela serii H, pod warunkiem dopuszczenia tych akcji do obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych. Giełda nie wydała decyzji w tej sprawie do dnia opublikowania niniejszego raportu.

W dniu 4 kwietnia 2017 roku nastąpiła również zamiana przez Spółkę Alma Market SA w upadłości 5 003 902 (pięć milionów trzech tysięcy dziewięćset dwóch) akcji zwykłych na okaziciela serii H na akcje imienne i wydaniem tych akcji uprawnionemu akcjonariuszowi przed spełnieniem się warunku przyjęcia tych akcji do depozytu papierów wartościowych.

**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 31.12.2017 roku**

	Liczba akcji	Struktura posiadanych akcji w %	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów na WZA
Tomasz Żarnecki	4 212 500	38,08%	4 212 500	31,29%
Iwona Kunicka – Szostak	557 301	5,04%	2 786 505	20,70%
Pozostali posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	6 291 189	56,88%	6 461 985	48,01%
<b>Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych</b>	<b>11 060 990</b>	<b>100%</b>	<b>13 460 990</b>	<b>100%</b>

	Ilość akcji (w tysiącach sztuk)	Wartość nominalna akcji	Kapitał podstawowy (zakładowy)
Stan na 31.12.2015 r.	5 561	5 561	5 561
Stan na 31.12.2016 r.	5 561	5 561	5 561
Emisja akcji serii H	5 500	5 500	5 500
<b>Inne zwiększenia/ zmniejszenia w okresie:</b>	-	-	<b>(176 737)</b>
- z kapitału tworzonego obligatoryjnie	-	-	1 835
- z kapitału skutki hiperinflacji	-	-	6 571
- z kapitału nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio)	-	-	109 607
- zysków zatrzymanych	-	-	(202 646)
- z innych całkowitych dochodów	-	-	(92 104)
<b>Zmiany w okresie</b>	<b>5 500</b>	<b>5 500</b>	<b>(171 237)</b>
<b>Stan na 31.12.2017 r.</b>	<b>11 061</b>	<b>11 061</b>	<b>(165 676)</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



**20.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT**

Zgodnie z zapisami Kodeksu Spółek Handlowych Alma Market jest zobowiązana do tworzenia kapitału przeznaczonego na pokrycie strat bilansowych. Na kapitał ten jest odpisywane przynajmniej 8% czystego zysku netto w przypadku do wysokości 1/3 wartości nominalnej akcji Spółki. Kapitał ten nie jest dystrybuowalny.

**Na dzień 31.12.2016 roku kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat wynosił 1 835 tys. zł.**

Zgodnie z artykułem 36 ustęp 3 Ustawy o Rachunkowości na dzień rozpoczęcia likwidacji połączono składniki kapitału własnego. W związku z powyższym wartość „kapitału tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat” przeniesiona na „kapitał zakładowy”.

**20.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI**

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.

**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
<b>Razem:</b>		<b>6 571</b>

**Na dzień 31.12.2016 roku kapitał z rewaloryzacji wynosił 6 571 tys. zł.**

Zgodnie z artykułem 36 ustęp 3 Ustawy o Rachunkowości na dzień rozpoczęcia likwidacji połączono składniki kapitału własnego. W związku z powyższym wartość „rewaloryzacja kapitału – skutki hiperinflacji” przeniesiona na „kapitał zakładowy”.

**20.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)**

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Nadwyżka z programu motywacyjnego	Razem
<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>	106 991	2 616	109 607
Stan na 01.01.2016 r.	106 991	2 616	109 607
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>	<b>106 991</b>	<b>2 616</b>	<b>109 607</b>
Stan na 01.01.2017 r.	106 991	2 616	109 607
Inne – przesunięcie do kapitału zakładowego	(106 991)	(2 616)	(109 607)
<b>Stan na 31.12.2017 r.</b>	-	-	-

**20.5. ZYSKI ZATRZYMANE**

	Zyski pozostałe	Zysk niepodzielony	Ogółem
<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>	<b>98 058</b>	<b>(149 461)</b>	<b>(51 403)</b>
Stan na 01.01.2016 r.	98 058	(149 461)	(51 403)
Zysk netto za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	(276 576)	(276 576)
Zwiększenia z kapitału z aktualizacji	7 410	-	7 410
Przeniesienie z kapitału tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat	(149 461)	149 461	-
Inne	44 676	(6 228)	38 448
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>	<b>683</b>	<b>(282 804)</b>	<b>(282 121)</b>

	Zysk		Ogółem
	Zyski pozostałe	niepodzielony	
Stan na 01.01.2016 r.	683	(282 804)	(282 121)
Zysk netto za okres od 01-01-2017 r. do 31-12-2017 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	(76 389)	(76 389)
Podział zysku	(21 576)	21 576	-
Inne	(37 188)	240 403	203 215
<b>Stan na 31.12.2017 r.</b>	<b>(58 081)</b>	<b>(97 214)</b>	<b>(155 295)</b>

## 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		
<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>	<b>(24 538)</b>	<b>71 222</b>	<b>1 895</b>	<b>48 579</b>
Stan na 01.01.2016 r.	(24 538)	71 222	1 895	48 579
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	22 106	(6 985)	-	15 121
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(4 961)	658	-	(4 303)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży aktywów	6 175	-	-	6 175
Przesunięcia do zysków zatrzymanych	-	(5 515)	(1 895)	(7 410)
Zysk/strata z całkowitych dochodów w okresie	23 320	(11 842)	(1 895)	9 583
Inne przesunięcia w okresie	(908)	(66 365)	-	(67 273)
<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>	<b>(2 126)</b>	<b>(6 985)</b>	<b>-</b>	<b>(9 111)</b>
Stan na 01.01.2017 r.	(2 126)	(6 985)	-	(9 111)
- Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	7 712	(9 220)	-	(1 508)
- Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(1 466)	-	-	(1 466)
Zysk/strata z całkowitych dochodów w okresie	6 246	(9 220)	-	(2 974)
Inne przesunięcia w okresie	71 779	16 205	-	87 984
<b>Stan na 31.12.2017 r.</b>	<b>75 899</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75 899</b>

- W dniu 31 maja 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważniło Zarząd spółki Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. do podwyższenia kapitału zakładowego o 2.000.000,00 zł (dwa miliony) do kwoty nie większej niż 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów) w tym poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych. Oferta została skierowana do prywatnego inwestora. zgodnie z umową o objęciu akcji w trybie subskrypcji prywatnej na poczet akcji serii B o łącznej wartości 2.000.000,00 zł (dwa miliony). Zmiany te zostały zgłoszone do KRS..
- Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Paradise Group z dnia 6 lipca 2017r. uchwalono możliwość podwyższenia kapitału zakładowego spółki do wysokości 10.000.000,00 zł w terminie do 31 grudnia 2020r.  
W dniu 6 lipca 2017 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Paradise Group dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do wysokości 5.500.000,00 zł (pięć milionów pięćset tysięcy złotych) poprzez utworzenie 5.000 (pięć tysięcy) nowych udziałów o wartości 100,00zł (sto złotych), o łącznej wartości 500.000,00 zł. Nowe udziały zostały objęte przez nowego udziałowca: WOLF CAPITAL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.
- Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Paradise Group z dnia 6 lipca 2017 r. powołano Radę Nadzorczą jako jeden z organów spółki (wcześniej wyłącznymi organami spółki było Zgromadzenie Wspólników i Zarząd). Uchwałami Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Paradise Group z dnia 6 lipca 2017 r. powołano Członków Rady Nadzorczej Spółki. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Paradise Group z dnia 14 lipca 2017 r. odwołano dotychczasowy

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Zarządu spółki i Uchwałą tegoż Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Rafała Dyląga.

## 21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

### 21.1. KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	-	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	-	22
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>22</b>
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe		
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- kredyt w rachunku bieżącym	18 481	18 664
- kredyt krótkoterminowy	53 728	73 159
- naliczone odsetki	6 922	1 937
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	-	64
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>79 131</b>	<b>93 824</b>
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>79 131</b>	<b>93 846</b>

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

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

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Do 1 roku	-	64
Powyżej 1 roku	-	22
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>86</b>

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego:

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Poniżej jednego roku		64
Od jednego do pięciu lat		22
<b>Razem</b>		<b>86</b>

### 21.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2017-12-31	Stan na 2016-12-31
Zobowiązania handlowe	171 901	163 554
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	19 406	12 164
Pozostałe zobowiązania	24 787	28 098
Rozliczenia międzyokresowe	131	548
Kwoty zatrzymane (kaucje)	9 814	15 487
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	276
	<b>226 039</b>	<b>220 127</b>
Minus: część długoterminowa - kwoty zatrzymane (kaucje)	(3)	(15)
Minus: część długoterminowa – pozostałe zobowiązania	-	(1 705)
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>226 036</b>	<b>218 407</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

W pozycji bilansowej „Pozostałe zobowiązania” Spółki Grupy Kapitałowej prezentują przyszłe zobowiązania z tytułu rozrachunków z pracownikami, w tym niewypłaconych wynagrodzeń, z tytułu rozrachunków publicznoprawnych oraz zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych.

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

### 21.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOCI

#### 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 przyznanych linii kredytowych.

#### Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych

ROK 2016	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2016-12-31 w dniach/latach				Razem
	0-120	121-360	>360	>5 lat	
Zobowiązania handlowe	163 530	24	-	-	163 554
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	12 164	-	-	-	12 164
Pozostałe zobowiązania	25 960	139	1 999	-	28 098
Kwoty zatrzymane (kaucje)	11 003	235	4 249	-	15 487
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	276	-	-	-	276
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>212 933</b>	<b>398</b>	<b>6 248</b>	-	<b>219 579</b>
Rozliczenia międzyokresowe	526	22	-	-	548
Minus część długoterminowa -kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-	(15)	-	(15)
Minus część długoterminowa –pozostałe zobowiązania	-	-	(1 705)	-	(1 705)
<b>Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych</b>	<b>213 459</b>	<b>420</b>	<b>4 528</b>	-	<b>218 407</b>
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	77	-	-	-	77
Kredyty bankowe	91 823	-	-	-	91 823
Zobowiązania z tytułu leasingu -inne	34	28	24	-	86
<b>Razem zobowiązania kredytowe</b>	<b>91 857</b>	<b>28</b>	<b>24</b>	-	<b>91 909</b>
ROK 2017	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2017-12-31 w dniach/latach				Razem
	0-120	121-360	>360	>5 lat	
Zobowiązania handlowe	171 891	10	-	-	171 901
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	19 406	-	-	-	19 406
Pozostałe zobowiązania	23 563	-	1 224	-	24 787
Kwoty zatrzymane (kaucje)	6 018	48	3 748	-	9 814
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>220 878</b>	<b>58</b>	<b>4 972</b>	-	<b>225 908</b>
Rozliczenia międzyokresowe	131	-	-	-	131
Minus część długoterminowa -kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-	(3)	-	(3)
<b>Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych</b>	<b>221 009</b>	<b>58</b>	<b>4 969</b>	-	<b>226 036</b>
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe	72 209	-	-	-	72 209
<b>Razem zobowiązania kredytowe</b>	<b>72 209</b>	-	-	-	<b>72 209</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**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.

Alma Market SA w upadłości 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 nieznaną 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.

#### RYZYKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA BILANSOWA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

WALUTA	Stan na 2016-12-31		
	EUR	USD	INNA
Należności handlowe	729	-	21
Zobowiązania handlowe	(6 482)	(387)	(297)
<b>Ekspozycja bilansowa brutto</b>	<b>(5 753)</b>	<b>(387)</b>	<b>(276)</b>

  

WALUTA	Stan na 2017-12-31		
	EUR	USD	INNA
Należności handlowe	351	53	47
Zobowiązania handlowe	(5 581)	(323)	(293)
<b>Ekspozycja bilansowa brutto</b>	<b>(5 230)</b>	<b>(270)</b>	<b>(246)</b>

#### 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
2 umów najmu				
<b>RAZEM wartość nominalna:</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>39</b>	<b>-</b>
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu:		-	-	-
Różnica wynikająca z dyskonta		<b>11</b>	<b>39</b>	<b>-</b>

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## 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 umów najmu				
<b>RAZEM wartość nominalna:</b>	<b>18</b>	<b>216</b>	<b>862</b>	<b>251</b>
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu:		-	-	-
Różnica wynikająca z dyskonta		<b>216</b>	<b>862</b>	<b>251</b>

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, 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). Ryzyko zmiany kursu może spowodować, że każda następna dostawa będzie droższa niż 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.

**21.5. RAZEM INSTRUMENTY FINANSOWE**

Nazwa pozycji	Stan na 2017-06-30	Stan na 2016-12-31
Należności wszystkie	10 470	8 290
Pozostałe aktywa finansowe	9 687	39 436
Zobowiązania	(226 039)	(220 127)
Otrzymane kredyty	(79 131)	(93 846)
Kontrakty Forward	-	-
<b>Razem</b>	<b>(285 013)</b>	<b>(266 247)</b>

**22. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA**

	<b>Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>1 041</b>	<b>26 865</b>	<b>27 906</b>
Stan na 01 stycznia 2016 r.	1 041	26 865	27 906
- Utworzenie dodatkowych rezerw	2 951	21 004	23 955
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(59)	(16 805)	(16 864)
- Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(9 044)	(9 044)
- Zwiększenie - przejęcie spółki zależnej	(59)	(16 805)	(16 864)
- Zmniejszenie - utrata kontroli nad spółką zależną	-	(9 044)	(9 044)
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>3 823</b>	<b>53 199</b>	<b>57 022</b>
Stan na 01 stycznia 2017 r.	3 823	53 199	57 022
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	832	832
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(3 803)	-	(3 803)
- Rezerwy wykorzystane w okresie	(20)	(59)	(79)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>-</b>	<b>53 972</b>	<b>53 972</b>

**Rezerwy struktura czasowa:**

	<b>Stan na 2017-12-31</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>
Długoterminowe	337	3 823
Krótkoterminowe	53 635	53 199
	<b>53 972</b>	<b>57 022</b>

**23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI****Powiązania kapitałowe:**

Alma Market S.A. w upadłości jest jednostką sprawującą kontrolę w Grupie oraz posiada: 80% akcji w **Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.**, 100% udziałów w **Alma Development Sp. z o.o.**, 91% udziałów w **Paradise Group Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **AM1 Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **AM2 Sp. z o.o.**

**Spółka dominująca:**

Firma spółki: **Alma Market Spółka Akcyjna w upadłości**  
 Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6  
 e-mail: [info@almamarket.pl](mailto:info@almamarket.pl)

**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

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

## ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

Skład jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem uległ zmianie w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

We wrześniu 2016 roku na skutek sprzedaży dużego pakietu akcji nastąpiła utrata kontroli nad spółką zależną Krakchemia S.A., w związku z utratą kontroli, wartość akcji Krakchemii S.A. pozostałych w posiadaniu Spółki została zaprezentowana w pozycji bilansowej „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”.

Zgodnie z pojętymi uchwałami wspólników Spółek o rozwiązaniu i zakończeniu ich działalności postanowiono, że ALMA MARKET Spółka Akcyjna w upadłości, jako Komandytariusz Spółek otrzymuje całe przedsiębiorstwa Spółek w rozumieniu art.55 Kodeksu cywilnego, w związku z czym ALMA MARKET Spółka Akcyjna w upadłości, zobowiązana jest do spłaty na rzecz poniżej wykazanych Spółek jako Komplementariuszy.

1. KRAKÓW 1 -AM1 Spółka z o.o. Sp. komandytowa (akt notarialny z dnia 25.11.2016),
2. KRAKÓW 2 - AM1 Spółka z o.o. Sp. komandytowa (akt notarialny z dnia 13.12.2016),
3. TARNÓW - AM1 Spółka z o.o. Sp. komandytowa (akt notarialny z dnia 13.12.2016).

### Spółka dominująca:

Firma spółki: **Alma Market Spółka Akcyjna w upadłości**  
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 : 11 060 990,00 zł

Syndyk masy upadłości - Lesław Kolczyński  
Od 21 listopada 2017 roku

### Zarząd:

Prezes Zarządu - Rafał Dyląg  
Członek Zarządu od 23.08.2017 r. - Krzysztof Wąsowicz

### Rada Nadzorcza\*:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Dariusz Kacprzyk  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Mieczysław Gil  
Sekretarz Rady Nadzorczej - Janusz Panek  
Członek Rady Nadzorczej - Stefan Szostak  
Członek Rady Nadzorczej - Jacek Nowosad  
Członek Rady Nadzorczej - Zbigniew Wąsowicz

\* W dniu 1 lutego 2017 r. wpłynęły do Spółki rezygnacje z pełnienia obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki od następujących osób: Jerzy Mazgaj, Barbara Mazgaj, Wojciech Mazgaj, Andrzej Kardasiński.

W dniu 6 lutego 2017 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Piotra Bryły o rezygnacji z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej Spółki.

14 marca 2017 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Alma Market SA w upadłości, porządek obrad przewidywał podjęcie uchwał w sprawie wyboru Rady Nadzorczej. W związku z brakiem wpływu kandydatur na członków Rady Nadzorczej, Przewodniczący Zgromadzenia skierował prośbę do obecnych akcjonariuszy o zgłaszanie kandydatur, jednak nikt z obecnych akcjonariuszy nie zgłosił żadnej kandydatury.

W dniu 30 czerwca 2017 roku. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alma Market SA w restrukturyzacji, które było kontynuowane w dniach 14 lipca 2017 r. oraz w dniu 28 lipca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alma Market SA w restrukturyzacji podjęło uchwałę o wyborze Rady Nadzorczej. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alma Market SA w restrukturyzacji, nie podjęło uchwały, co do sposobu pokrycia straty bilansowej Spółki za 2016 rok.

### Powiązania inne niż kapitałowe:

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego



**ROK 2016**

**PREMIUM CIGARS Sp. z o.o. w Krakowie jest podmiotem powiązaniem z Alma Market S.A. poprzez osobę akcjonariusza 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 powiązaniem z Alma Market S.A. poprzez osobę akcjonariusza Spółki Alma Market S.A.** W EVERGOOD Sp. z o.o. w Krakowie Jerzy Mazgaj posiada 87,5% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

**CLIFFSIDEBROKERS Spółka Akcyjna w Krakowie jest podmiotem powiązaniem z Alma Market S.A. poprzez osobę akcjonariusza Spółki Alma Market S.A.** W **CLIFFSIDEBROKERS S.A.** Jerzy Mazgaj posiada 60% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

**ROK 2017**

**ALMA KRAKÓW Sp. z o.o. w Krakowie jest podmiotem powiązaniem z Alma Market S.A. w upadłości poprzez osobę głównego akcjonariusza Spółki Alma Market S.A. w upadłości.**

Głównym akcjonariuszem Alma Market S.A. w upadłości jest Tomasz Żarnecki posiadający na dzień 31.12.2017 roku bezpośrednio i pośrednio 4 212 500 akcji (38,08%), co daje 4 212 500 głosów (31,29%) na Walnym Zgromadzeniu.

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy spółkami powiązanymi były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawieranymi na warunkach rynkowych.

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

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>Spółki powiązane</i>		
Przychody ze sprzedaży detalicznej towarów i materiałów	2 104	-
Przychody ze sprzedaży usług	601	15
	<b>2 705</b>	<b>15</b>

**II. Zakupy materiałów, towarów i usług oraz środków trwałych**

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>Spółki powiązane</i>		
Zakup towarów i materiałów	-	351
Zakup usług	-	728
	<b>-</b>	<b>1 079</b>

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

	<b>Stan na 2017-12-31</b>	<b>Stan na 2016-12-31</b>
Należności od podmiotów powiązanych	2 067	4
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	276

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

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

	<b>Rok obrotowy zakończony</b>	
	<b>31 grudnia</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>W spółce dominującej</b>		
Zarządzający	204	1 606
Nadzorujący	149	445

**Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych** 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 2017 roku.**

<b>Funkcja / Stanowisko</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>W spółce dominującej</b>
Prezes Zarządu	Rafał Dyląg	173
Członek Zarządu	Krzysztof Wąsowicz	31

**Wynagrodzenia i inne świadczenia odrębnie dla każdej z osób nadzorujących pełniących funkcje w 2017 roku**

<b>Funkcja</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>W spółce dominującej</b>
Przewodniczący Rady	Dariusz Kacprzyk	40
Wiceprzewodniczący Rady	Mieczysław Gil	40
Sekretarz Rady	Janusz Panek	27
Członek Rady	Stefan Szostak	13
Członek Rady	Zbigniew Wąsowicz	13
Członek Rady	Jacek Nowosad	13

## 24. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR

<b>Określenie</b>	<b>Wartość czynszu w tys. PLN/mies.</b>	<b>Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych</b>		
		<b>do roku</b>	<b>od roku do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>
2 umowy najmu				
<b>RAZEM wartość nominalna:</b>	<b>4</b>	<b>46</b>	<b>163</b>	<b>-</b>
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu:		-	-	-
Różnica wynikająca z dyskonta		46	163	-

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W CHF

<b>Określenie</b>	<b>Wartość czynszu w tys. PLN/mies.</b>	<b>Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych</b>		
		<b>do roku</b>	<b>od roku do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>
2 umowy najmu				
<b>RAZEM wartość nominalna:</b>	<b>64</b>	<b>771</b>	<b>3 075</b>	<b>895</b>
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu:		-	-	-
Różnica wynikająca z dyskonta		<b>771</b>	<b>3 075</b>	<b>895</b>

W zestawieniach zaprezentowano wszystkie umowy najmu w EUR oraz CHF, które zostały zawarte i z których wynika obowiązek płatności czynszów. W wycenie na 31.12.2017 roku uwzględniono wszystkie zmiany wynikające z wynegocjowanych zmian do umów najmu. Do

Noty przedstawione na stronach 13-59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

**ALMA MARKET S.A. w upadłości - skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok**

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

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%

**25. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	<b>Za okres 12 miesięcy</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zysk za okres	(76 786)	(276 576)
Korekty:	<b>59 702</b>	<b>331 329</b>
- Podatek dochodowy	8 525	16 333
- Amortyzacja środków trwałych	3 162	14 901
- Amortyzacja aktywów niematerialnych	249	652
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	9 160	7 930
- Likwidacja środków trwałych	760	11 379
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej aktywów wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat niezrealizowane	24 028	84 378
- Przychody z tytułu odsetek	(49)	(339)
- Koszty odsetek	6 452	7 475
- Wynik na działalności inwestycyjnej	(3 406)	(1 777)
- (Zyski) /straty kursowe	4	34
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	11 894	108 804
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(2 180)	134 043
- Rezerwy	(3 051)	29 117
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 154	(81 601)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(17 084)</b>	<b>54 753</b>

**Osoby sporządzające sprawozdanie finansowe**.....  
**Barbara Lipska****Syndyk Masy Upadłości Alma Market S.A. w upadłości**.....  
**Lesław Kolczyński**

Kraków, 24 kwietnia 2018 roku