

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
Alma Market S.A. w upadłości  
za 2017 rok**

- Kraków, 29 kwietnia 2018 roku -

**SPIS TREŚCI**

<b>1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>3</b>
<b>2. ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>3</b>
<b>3. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>5</b>
<b>4. PREZENTACJA WYBRANYCH SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ Z OKRESU OSTATNICH 5 LAT .....</b>	<b>7</b>
<b>5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....</b>	<b>8</b>
<b>6. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYK I ZAGROŻEŃ .....</b>	<b>10</b>
<b>7. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A. W UPADŁOŚCI....</b>	<b>11</b>
<b>8. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNE ZNACZĄCE ZDARZENIA.....</b>	<b>12</b>
<b>9. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>15</b>
<b>10. KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ PORECZENIA I GWARANCJE.....</b>	<b>16</b>

## **1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Skonsolidowany raport roczny jest sporządzany i publikowany w oparciu o przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. 2014 poz. 133) (dalej: „**Rozporządzenie**”). Przy czym mając na uwadze wejście w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) („**MAR**”) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, z dniem 3 lipca 2016 roku, spółka dominująca Grupy Kapitałowej Alma Market S.A. w upadłości (dalej: „**Grupa Kapitałowa**”) stosuje te przepisy, przyjmując wynikający z nich obowiązek każdorazowej oceny w konkretnych okolicznościach sprawy informacji pod kątem ich poufności, cenotwórczego charakteru.

Zarząd spółki dominującej Grupy Kapitałowej, tj. spółki Alma Market S.A. w upadłości (dalej: „**Spółka Dominująca**”) podjął uchwałę w związku z wejściem w życie rozporządzenia MAR i przyjął „Indywidualny Standard Raportowania Spółki (dalej: „**ISR**”)” i od dnia 3 lipca 2016 r. wprowadził do stosowania ISR. Celem ISR było wskazanie otwartego katalogu zdarzeń i okoliczności, o których Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej zamierza informować w związku z wejściem w życie przepisów Rozporządzenia MAR.

Opublikowanie ISR było odpowiedzią Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej na oczekiwania (zalecenia) przedstawione przez stowarzyszenia działające na rynku, w tym SEG czy SII, które zajmowały się tematyką MAR, prowadząc m.in. seminaria i szkolenia. Celem publikacji było podanie do wiadomości ogólnej polityki informacyjnej i jej uporządkowanie. Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej przyjmuje, że ISR nie zmienia obowiązków Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej wynikających z MAR. Katalog informacji zawartych w ISR nie jest zamknięty, a sam ISR odwołuje się do ogólnej definicji informacji poufnych z MAR. Progi zapisane w ISR nie są rozumiane przez Spółkę Dominującą Grupy Kapitałowej jako w jakikolwiek sposób sztywne. Każde zdarzenie podlega ocenie w konkretnych okolicznościach i weryfikacji pod kątem obowiązków informacyjnych z MAR.

Przed sporządzeniem ISR, Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej wykonała analizę wpływu na kurs akcji raportów bieżących publikowanych przed zmianą porządku prawnego. Analiza ta posłużyła przy ustaleniach ISR.

Zarząd Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej zapewnia, że Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej w swojej działalności jako spółki publicznej stosuje MAR, również zgodnie ze stanowiskami wyrażonymi przez UKNF.

### **Na całość skonsolidowanego raportu rocznego składają się:**

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.
2. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawierające raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego.
4. Oświadczenia zarządu Spółki Dominującej podpisane przez Prezesa zarządu Spółki Dominującej dotyczące:
  - sporządzonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej,
  - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentów.
5. Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **2. ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **2.1. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego**

Począwszy od skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2005 r. Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) na podstawie Rozporządzenia nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

W związku z powyższym Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej (zwane dalej „**WZA**”), podjęło uchwałę o sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie

z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej, na podstawie ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, również podjęły decyzje o sporządzaniu swoich sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat),
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (skonsolidowany bilans),
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres ujawnionych danych oraz porównywalnych danych finansowych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zgodny z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawiane w polskich złotych, w związku z tym, że złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) spółki dominującej.

Za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej. Skonsolidowane sprawozdania sporządza się na dzień bilansowy kończący się 31 grudnia danego roku.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok zostały opisane w notach objaśniających do tego sprawozdania.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłego rewidenta, celem wyrażenia przez niego pisemnej opinii oraz sporządzenia raportu o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, jak też wynik finansowy.

Rada Nadzorcza Spółki Dominującej jest uprawnionym organem do wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej, nie później niż sześć miesięcy od dnia bilansowego po upływie każdego roku obrotowego.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest składane po jego zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy we właściwym rejestrze sądowym.

## **2.2. . Zasady sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej**

Forma prezentacji sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej jest zgodna z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. 2014 poz. 133).

Zarząd Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej sporządzając roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe stosuje zasady, które zostały przyjęte i opisane w notach objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 3. PODSTAWOWE DANE O SPÓLKACH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ

#### SPÓŁKA DOMINUJĄCA:

Firma spółki: **Alma Market Spółka Akcyjna w upadłości**  
Siedziba: Kraków  
Adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6  
tel. +48(12) 627 63 20  
fax. +48(12) 627 61 65  
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  
Audytor: Main Holding Sp. z o.o. (do dnia 27.10.2017 r. Kancelaria Biegłych Rewidentów "AUDYTOR"  
Sp. z o.o. 31-271 Kraków, ul. Kluczborska 17/3)

Na 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień sporządzania sprawozdania skład organów Spółki Dominującej przedstawiał się następująco:

**Syndyk masy upadłości:** - Lesław Kolczyński

#### **Zarząd:\***

Prezes Zarządu - Rafał Dyląg  
Członek Zarządu (od 23.08.2017) - 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 21 listopada 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Alma Market Spółki Akcyjnej (dłużnika) oraz zatwierdzeniu warunków sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika określając cenę sprzedaży na kwotę 94.000.000,00 zł netto oraz nabywcę IMMOMOK Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie. Syndykiem masy upadłości Alma Market S.A. w upadłości został Lesław Kolczyński. Do tego czasu Zarządcą Spółki ustanowionym w postępowaniu sanacyjnym był Pan Dariusz Sitek, który działał na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydziału Gospodarczego do spraw restrukturyzacyjnych i upadłościowych – sądu upadłościowego z dnia 15 grudnia 2016 roku, wydanego w sprawie do sygn. akt VIII GU 528/16.

\*\* W dniu 1 lutego 2017 roku do Spółki Dominującej wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki od następujących osób: Pana Jerzego Mazgaja, Pani Barbary Mazgaj, Pana Wojciecha Mazgaja i Pana Andrzeja Kardasińskiego. W dniu 6 lutego 2017 roku do Spółki Dominującej wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Bryły z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki Dominującej Alma Market S.A. z dnia 30 czerwca 2017 powołano następujące osoby do składu Rady Nadzorczej Spółki: Janusz Jerzy Panek, Bartosz Stokłosa, Stefan Szostak, Zbigniew Wąsowicz, Dariusz Kacprzyk, uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy spółki Alma Market S.A. z dnia 14 lipca 2017 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Bartosza Stokłosę oraz powołano Jacka Nowosada i Mieczysława Gila.

Alma Market S.A. w upadłości jest podmiotem, który na koniec 2017 roku posiadał 6 podmiotów zależnych i w związku z tym tworzy Grupę Kapitałową sześciu podmiotów, w której jest podmiotem dominującym.

**Na koniec roku obrotowego 2017 w skład Grupy Kapitałowej Alma Market wchodziły następujące podmioty zależne:**

Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne	Kapitał zakładowy /wkłady	Udział bezpośredni lub łącznie bezpośredni i pośredni	Dominujący segment działalności
<b>ALMA Development Sp. z o.o.</b> Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000246915	8 000 000 zł	100%	działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu, a także realizacji projektów developerskich.
<b>Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.</b> Kraków, ul. Pilotów 10 KRS: 0000390993	10 000 000 zł	80%	handel detaliczny i hurtowy artykułami spożywczymi marki własnej
<b>Krakowski Kredens Dystrybucja Sp. z o.o.</b> <i>spółka zależna której 100% udziałów należy do Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.</i> Kraków, ul. Pilotów 10 KRS: 0000686335	5 000 zł	80%	działalność agencyjna w zakresie sprzedaży żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (spółka zarejestrowana 31.07.2017 r.)
<b>Paradise Group Sp. z o.o.</b> Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000050776	5 500 000 zł (*)	91%	sprzedaż detaliczna i dystrybucja artykułów luksusowych
<b>AM1 Sp. z o.o.</b> Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000326005	5 000 zł	100%	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy Kapitałowej Alma Market
<b>AM2 Sp. z o.o.</b> Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000324980	5 000 zł	100%	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy Kapitałowej Alma Market

(\*) W dniu 6 lipca 2017 r. 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 100,00 zł (sto złotych), o łącznej wartości 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych). Nowe udziały zostały objęte przez nowego udziałowca spółkę pod firmą WOLF CAPITAL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 5.10.2017 roku

Wszystkie spółki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 objęte zostały konsolidacją pełną.

Skład Grupy Kapitałowej w porównaniu do 2016 roku uległ następującym zmianom:

W dniu 25 listopada 2016 r. na podstawie uchwały wspólników spółki zależnej pod firmą: Kraków 1 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, zwanej dalej również „Kraków 1”, nastąpiło rozwiązanie Kraków 1 i zakończenie jej działalności bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku Kraków 1 pomiędzy wspólników w ten sposób, że Spółka Dominująca jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo Kraków 1 w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Krakowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza.

W dniu 12 grudnia 2016 r. na podstawie uchwały wspólników spółki zależnej pod firmą: Kraków 2 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, zwanej dalej również „Kraków 2”, nastąpiło rozwiązanie Kraków 2 i zakończenie jej działalności bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku Kraków 2 pomiędzy wspólników w ten sposób, że Spółka Dominująca jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo Kraków 2 w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Krakowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza.

W dniu 12 grudnia 2016 r. na podstawie uchwały wspólników spółki zależnej pod firmą Tarnów – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, zwanej dalej również „Tarnów AM1”, nastąpiło rozwiązanie Tarnów AM1 i zakończenie jej działalności bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku Tarnów AM1 pomiędzy wspólników w ten sposób, że Spółka Dominująca jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo Tarnów AM1 w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Tarnowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza.

W dniu 31.07.2017 r. została zarejestrowana Spółka Krakowski Kredens Dystrybucja Sp. z o.o. 100% jej udziałów należy do spółki Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. W związku z tym Spółka Dominująca pośrednio posiada 80% udziałów w tej spółce. Spółka ta prowadzi działalność agencyjną w zakresie sprzedaży żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.

#### 4. PREZENTACJA WYBRANYCH SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ Z OKRESU OSTATNICH 5 LAT

	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 621 983</b>	<b>1 656 658</b>	<b>1 563 624</b>	<b>1 010 392</b>	<b>68 659</b>
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>339 301</b>	<b>336 311</b>	<b>326 588</b>	<b>205 766</b>	<b>22 139</b>
<b>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</b>	<b>-319 348</b>	<b>-345 222</b>	<b>-336 058</b>	<b>-269 390</b>	<b>-42 499</b>
Amortyzacja	32 351	32 098	31 250	15 553	3 136
Zysk (strata) netto ze sprzedaży przed amortyzacją	52 304	23 178	21 780	-48 071	-17 224
Zysk (strata) netto ze sprzedaży po uwzględnieniu amortyzacji	19 953	-8 911	-9 470	-63 624	-20 360
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 662	-9 983	-153 235	-260 243	-68 261
Zysk netto	10 554	-11 645	-145 556	-276 576	-76 786
<b>Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej Alma Market S.A. w upadłości</b>	<b>5 735</b>	<b>-13 536</b>	<b>-149 461</b>	<b>-276 576</b>	<b>-76 388</b>
Aktywa trwałe	467 612	469 504	369 144	206 960	116 243
Aktywa obrotowe	332 573	319 125	277 111	36 969	110 136
Kapitał własny	307 366	293 422	162 552	-167 659	-242 970
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej Alma Market S.A. w upadłości	272 943	257 285	120 749	-167 659	-242 572
Zobowiązania długoterminowe	160 576	144 230	110 931	9 112	411
Zobowiązania krótkoterminowe	332 243	350 977	372 772	374 619	358 802
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	5 560 990	5 560 990	5 560 990	5 560 990	10 141 812
Zysk z działalności kontynuowanej na 1 akcję (w zł)	1,90	-2,09	-26,17	-49,74	-7,53
Zysk w danym okresie na 1 akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej Alma Market S.A. w upadłości (w zł)	1,03	-2,43	-26,88	-49,74	-7,57
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	55,27	52,76	29,23	-30,15	-23,96
Wartość księgowa na 1 akcję przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej Alma Market S.A. w upadłości (w zł)	49,08	46,27	21,71	-30,15	-23,92

## 5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

### Zestawienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Wybrane skonsolidowane dane finansowe za 2017 rok w zestawieniu z danymi porównywalnymi za 2016 rok zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na euro.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2017	2016	2017	2016
1 Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	68 659	1 010 392	16 175	230 911
2 Zysk netto ze sprzedaży przed amortyzacją	-17 224	-48 071	-4 058	-10 986
3 Zysk netto	-76 786	-276 576	-18 090	-63 208
<b>4 Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej Alma Market S.A. w upadłości</b>	<b>-76 388</b>	<b>-276 576</b>	<b>-17 966</b>	<b>-63 208</b>
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 162	51 349	-4 043	11 735
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30 321	48 034	7 143	10 978
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 464	-53 074	-3 172	-12 129
8 Zmiana netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	-305	46 309	-72	10 583
9 Aktywa razem	116 243	206 960	27 870	46 781
10 Zobowiązania długoterminowe	411	9 112	99	2 060
11 Zobowiązania krótkoterminowe	358 802	365 507	86 025	82 619
12 Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej Alma Market S.A. w upadłości	-242 572	-167 659	-58 158	-37 898
13 Kapitał zakładowy	10 142	5 561	2 432	1 257
14 Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	10 141 812	5 560 990	10 141 812	5 560 990
15 Zysk w danym okresie na 1 akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej Alma Market S.A. w upadłości (w zł / w EUR)	-7,53	-49,74	-1,77	-11,37
16 Wartość księgową na 1 akcję przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej Alma Market S.A. w upadłości (w zł / w EUR)	-23,92	-30,15	-5,73	-6,81

### Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy wg stanu na 31 grudnia 2017 i 2016 roku w tys. zł.

Wyszczególnienie:	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	6 107	169 991
Aktywa obrotowe	110 136	36 969
<b>Aktywa razem</b>	<b>116 243</b>	<b>206 960</b>
Kapitał własny	-242 970	-167 659
Zobowiązania długoterminowe	411	9 112
Zobowiązania krótkoterminowe	358 802	365 507
<b>Razem kapitały i zobowiązania</b>	<b>116 243</b>	<b>206 960</b>



**Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Alma Market S.A. w upadłości za 2017 i 2016 rok w tys. zł.**

Skonsolidowana działalność:	2017	2016
<b>Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej</b>	<b>68 659</b>	<b>1 010 392</b>
Zysk brutto ze sprzedaży	22 139	205 766
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	-42 499	-269 390
Amortyzacja	3 136	15 553
Zysk netto ze sprzedaży przed amortyzacją	-17 224	-48 071
Zysk netto ze sprzedaży z uwzględnieniem amortyzacji	-20 360	-63 624
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-68 261	-260 243
<b>Zysk netto</b>	<b>-76 786</b>	<b>-276 576</b>

**Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych grupy za 2017 i 2016 rok w tys. zł.**

Skonsolidowana działalność kontynuowana :	2017	2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 162	51 349
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30 321	48 034
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 464	-53 074
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	-305	46 309
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początku roku	-8 183	-54 492
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec roku	-8 488	-8 183

W dniu 01.02.2018 r. Zarząd Spółki Dominującej otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych sygn. akt VIII GU 106/17 z dnia 21 listopada 2017 r. (o którym Spółka Dominująca informowała raportem bieżącym nr: RB72/2017) z klauzulą prawomocności, nadaną w zakresie ogłoszenia upadłości dłużnika Alma Market Spółki Akcyjnej tj. pkt I-VI i IX-XI w/w postanowienia. Postanowienie jest prawomocne we wskazanym zakresie z dniem 02.12.2017 roku.

Z tego względu Zarząd Spółki Dominującej nie dokonuje porównań ani też odniesień przedstawionych wyników finansowych za 2017 rok w stosunku do osiągniętych wyników w 2016 roku.

Zarząd Spółki Dominującej w obecnym składzie jedynie prezentuje wyniki Grupy Kapitałowej jakie zostały sporządzone za 2017 rok.

Prezentowane wyniki Grupy Kapitałowej w możliwie dokładny sposób przedstawiają wyniki jej działalności w 2017 roku i uwzględniają rezerwy oraz aktualizację jej aktywów, w tym zleczone i dokonane wyceny nieruchomości Spółki Dominującej przez rzeczoznawców ustanowionych przez Zarządcę Sądowego masy sanacyjnej, a także aktualizację wycen ruchomości Spółki Dominującej oraz wszelkiego typu naliczone kary i odsetki na dzień bilansowy, o których Spółka Dominująca posiada wiedzę na dzień sporządzenia swojego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności.

## 6. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKU I ZAGROŻEŃ

Inwestorzy zamierzający nabyć lub posiadający akcje Alma Market S.A. w upadłości powinni mieć na uwadze, fakt, że w dniu 21 listopada 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości dłużnika Alma Market Spółki Akcyjnej (postanowienie jest prawomocne z dniem 02.12.2017 roku).

Stąd należy mieć na uwadze **czynniki ryzyka związane ze specyfiką obrotu papierami wartościowymi Alma Market S.A. w upadłości, a mianowicie:**

a) Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki Dominującej.

W przypadku nabywania akcji Spółki Dominującej należy zdawać sobie sprawę z wyżej opisanej sytuacji prawnej Spółki Dominującej i że ryzyko bezpośredniego inwestowania w jej akcje na rynku kapitałowym jest obecnie nieporównywalnie duże w stosunku do ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze względu na niemożliwość przewidzenia zmienności kursów akcji w krótkim okresie, i brakiem możliwości podejmowania dalszych decyzji inwestycyjnych w akcje Spółki Dominującej na rynku kapitałowym w długim terminie ze względu na decyzje Sądu co do upadłości Spółki.

b) Ryzyko kształtowania się kursu akcji Spółki Dominującej w obrocie giełdowym i płynności obrotu.

Nie ma żadnej pewności, co do kształtowania się ceny akcji Spółki Dominującej. Nie można wobec tego nikogo zapewnić, że inwestor posiadający lub nabywający akcje Alma Market S.A. w upadłości będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

c) Struktura akcjonariatu. Możliwość znacznej podaży akcji w obrocie wtórnym.

Obecnie głównym akcjonariuszem Alma Market S.A. w upadłości jest Pan Tomasz Żarnecki, który objął w dedykowanej dla niego emisji 5,5 mln akcji po 1 zł za każdą akcję. O dopuszczenie tych akcji do notowań w publicznym obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub minimum 10% tych akcji będących obecnie w obrocie akcji wystąpił Zarząd Spółki Dominującej do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i rejestrację tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Stąd w zależności od decyzji Pana Tomasza Żarneckiego istnieje ryzyko dodatkowej podaży akcji w obrocie wtórnym.

d) Decyzja o wycofaniu z publicznego obrotu akcji Spółki.

W ciągu 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Spółki GPW dokonuje wycofania akcji z publicznego obrotu.

e) Ryzyko zawieszenia notowań lub wykluczenia akcji z obrotu giełdowego.

W przypadku uznania, że Alma Market S.A. w upadłości narusza przepisy obowiązujące na GPW lub wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, Zarząd Giełdy może zawiesić obrót akcjami Spółki. Również w przypadku naruszenia Regulaminu GPW, Zarząd Giełdy może wykluczyć papiery wartościowe z obrotu giełdowego, a w przypadku ogłoszenia przez Sąd decyzji o upadłości Spółki, następuje wycofanie akcji spółki z obrotu w ciągu 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Spółki.

### **Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki**

Pozostałe czynniki ryzyka opisywane w poprzednich sprawozdaniach Spółki ze względu na ogłoszenie decyzji o upadłości likwidacyjnej Spółki, nie są opisywane ze względu na swoją bezprzedmiotowość w obliczu sytuacji Spółki.

## 7. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A. W UPADŁOŚCI

### 7.1 Podstawowe obszary, na których w 2017 roku skoncentrowana była działalność Grupy Kapitałowej

W 2017 Grupa Kapitałowa realizowała głównie sprzedaż detaliczną artykułów żywnościowych na rynku krajowym stąd nie wyodrębnia się segmentów geograficznych.

Działalność detaliczną Grupa Kapitałowa prowadziła głównie poprzez obiekty handlowe Spółki Dominującej oraz spółek zależnych Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. i Paradise Group Sp. z o.o.

**Asortymentowa struktura sprzedaży detalicznej w 2017 roku w obiektach handlowych Spółki Dominującej w porównaniu do roku ubiegłego wyglądała następująco:**

Asortyment:		Struktura sprzedaży w 2017 roku	Struktura sprzedaży w 2016 roku
Artykuły żywnościowe	Produkty świeże	24,2%	49%
	Produkty trwałe	62,1%	44,4%
Chemia gospodarcza, kosmetyki		9,8%	4,5%
Inne produkty przemysłowe		3,9%	2,1%
<b>Razem</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Dla lepszego zobrazowania zmian zachodzących w asortymencie dokonano podziału **artykułów żywnościowych** na **produkty świeże** (m.in.: owoce, warzywa, mięso, sery, pieczywo) i **produkty trwałe** (do których klasyfikuje się produkty o dłuższym terminie przydatności do spożycia).

### 7.2 Sezonowość sprzedaży

Asortyment Spółki, który stanowiły artykuły konsumpcyjne powszechnego użytku, podlegał wahaniom sezonowym z uwagi na notowane wzrosty sprzedaży w okresach przedświątecznych, co spowodowane było wzrostem popytu na artykuły związane z organizacją świąt.

### 7.3 Rynki zbytu Grupy Kapitałowej

Na początku 2017 roku Spółka Dominująca prowadziła detaliczną działalność handlową w dziewięciu sklepach, zlokalizowanych w Krakowie, Warszawie, Gdyni, Sopocie, Modlniczce, Węgrzcach k. Krakowa.

W związku z zaistniałą sytuacją Spółki Dominującej, na koniec roku 2017 Spółka nie prowadziła już żadnego sklepu. Placówka handlowa w Krakowie przy ulicy Pilotów 6 została oddana w dzierżawę spółce Alma Kraków Sp. z o.o. (za zgodą postanowienia sądu upadłościowego), placówka handlowa w Modlniczce k. Krakowa została za porozumieniem stron przekazana do prowadzenia również tej spółce pod szyldem Delikatesów Alma. W październiku 2017 roku ostatni funkcjonujący sklep Alma Market S.A. w upadłości został oddany w najem Spółce Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.

Spółka nie posiada obecnie odbiorców, których udział osiągnąłby, co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Spółka zależna Paradise Group Sp. z o.o. prowadząca sprzedaż luksusowej odzieży i obuwia na koniec 2017 roku posiadała 3 obiekty handlowe zlokalizowane w Warszawie i Katowicach. Spółka ta obecnie prowadzi dystrybucje w Polsce produktów następujących marek: Ermenegildo Zegna, J.M. Weston, Church's.

Spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A., która prowadzi działalność operacyjną od czerwca 2007 roku, konsekwentnie rozwija swoją sieć sprzedaży. Na koniec 2017 roku spółka ta posiadała 42 obiektów handlowych zlokalizowanych w aglomeracji warszawskiej, Krakowie, Wrocławiu, Łodzi, Katowicach, Gdańsku, Poznaniu, Zabrze, Bielsku-Białej, Toruniu, Szczecinie, Gliwicach, Rzeszowie, Kielcach, Lublinie, Gdyni, Białymstoku i Bydgoszczy, które oferowały produkty pod wprowadzoną w marcu 2007 roku marką własną towarów o nazwie „Krakowski Kredens”. Jednocześnie spółka ta zaopatrywała Delikatesy ALMA w produkty marki „Krakowski Kredens”.

Spółka dominująca oraz spółki zależne Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A., Paradise Group Sp. z o.o. jak też inne spółki zależne nie posiadają odbiorców zewnętrznych, których udział przekraczałby 10% przychodów ze sprzedaży Spółki Dominującej.

#### 7.4 Źródła zaopatrzenia

Generalnie źródła zaopatrzenia spółki dominującej były rozproszone ze względu na szeroki asortyment oferowanych towarów. Alma Market S.A. w upadłości w 2017 roku nie posiadała dostawcy, którego udział w zaopatrzeniu przekraczałby 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

#### Podział dostawców Alma Market S.A. w upadłości wg grup towarowych:

Asortyment:	Najwięksi dostawcy (wg wartości dostaw):
Artykuły żywnościowe	<ul style="list-style-type: none"> <li>• - Spółdzielnia Obrotu Towarowego Przemysłu Mleczarskiego,</li> <li>• - FHU "FAMILIA" Kamil Łuszczek</li> <li>• - WIGO Przeds.Prod.-Handl.-Usł.J.Brzezicki,M.Głuszkiewicz SJ</li> <li>• - MIKA</li> <li>• - Pomorskie Cenrum Mięsne K&amp;K Sp.z o.o.,Sp Komandytowo-akcyjna</li> </ul>
Artykuły nieżywnościowe	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FROG MS Delko S. z o.o.,</li> <li>• NAVO Orbico Sp. z O.O.</li> <li>• PGD Polska Sp. z o.o.,</li> <li>• Velvet CARE Sp. z o.o</li> <li>• Sarantis Polska S.A.,</li> </ul>

#### Podział dostawców Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. wg realizowanych dostaw w głównych branżach:

Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. współpracuje z wybranymi dostawcami swoich produktów markowych. Dostawcy ci są z reguły jednocześnie producentami tych produktów, a dostawy realizowane są w ramach podpisanych umów w tym zakresie.

#### Podział dostawców Paradise Group Sp. z o.o. wg realizowanych dostaw w głównych branżach:

Paradise Group Sp. z o.o. prowadzi działalność franchisingową znanych marek odzieżowych, w szczególności lidera światowej mody męskiej tj. Ermenegildo Zegna. Dostawy są uzależnione od zamówień towarów od producentów lub dystrybutorów tychże marek towarowych.

## 8. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNE ZNACZĄCE ZDARZENIA

### 8.1. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej i innych znaczących zdarzeniach

- 7 kwietnia 2017 r. zostały złożone w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie VII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych dwa wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej;
- 31 maja 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Spółka Akcyjna dokonało podwyższenia kapitału zakładowego o 2 mln zł
- 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej podjęło uchwały o powołaniu Rady Nadzorczej, w osobach: Janusz Jerzy Panek, Bartosz Stokłosa, Stefan Szostak, Zbigniew Wąsowicz, Dariusz Kacprzyk;
- 6 lipca 2017 r. uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Paradise Group dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych),
- 14 lipca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej podjęło uchwały o zmianach w składzie Rady Nadzorczej, które objęły odwołanie Bartosza Stokłosa ze stanowiska członka Rady

Nadzorczej oraz powołanie następujących osób na członków Rady Nadzorczej: Jacek Nowosad, Mieczysław Gil;

- 14 lipca 2017 r. została powzięta wiadomość, iż Sąd Okręgowy w Krakowie XII Wydział Gospodarczy-Odwoławczy oddalił zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydane w dniu 10 lutego 2017 roku o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki Dominującej;
- 17 lipca 2017 r. Zarząd Spółki Dominującej w uzupełnieniu wniosku o ogłoszenie upadłości, złożył wniosek o zatwierdzenie warunków sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika Alma Market Spółki Akcyjnej z siedzibą w Krakowie, na rzecz IMMOMOK spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, za łączną cenę netto w wysokości 94.000.000,00.
- 23 sierpnia 2017 r. Zarząd Spółki Dominującej powziął decyzję w sprawie rozpoczęcia sporządzania sprawozdań finansowych Spółki przy założeniu braku kontynuacji działalności, poczynszyszy od sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2017 roku. Decyzja ta została podjęta między innymi ze względu na następujące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:
  1. wydanie postanowienia Sądu Okręgowego w Krakowie XII Wydział Gospodarczy - Odwoławczy o umorzeniu postępowania sanacyjnego z dnia 11 lipca 2017 i oddaleniu zażalenia na postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydane w dniu 10 lutego 2017 roku o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki,
  2. złożenie przez Zarząd Alma Market S.A. w dniu 17 lipca 2017 roku wniosku o zatwierdzenie warunków sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika Alma Market Spółki Akcyjnej z siedzibą w Krakowie, na rzecz IMMOMOK spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, za łączną cenę netto w wysokości 94.000.000,00 (dziewięćdziesiąt cztery miliony) złotych, płatną w całości przy zawarciu umowy sprzedaży, co nastąpiło w uzupełnieniu wniosku uproszczonego z dnia 14.02.2017 roku o ogłoszenie upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku Spółki złożonego do Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych.
- 23 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki dokonała wyboru firmy Kancelaria Biegłych Rewidentów „AUDYTOR” Sp. z o.o. , wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 459 z siedzibą w Krakowie przy ulicy Kluczborska 17/3, jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania sprawozdań za rok 2017 z poszerzeniem o rok 2016, adekwatnie do stanowiska prawnego oraz opinii biegłego rewidenta przyjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 28.07.2017 r. oraz za rok 2018. Ustalenie warunków oraz zawarcie umowy powierzone zostało Zarządowi Spółki Dominującej w porozumieniu z Komitetem Audytu Rady Nadzorczej Spółki.
- 23 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki Dominującej powołała do składu Zarządu Pana Krzysztofa Wąsowicza, powierzając mu stanowisko Członka Zarządu.
- 3 października Zarząd Spółki Dominującej otrzymał od mBank SA zawiadomienie o przejęciu przedmiotu zastawu, tj. 6.750.000 akcji w spółce Vistula Group S.A. na własność w wykonaniu: (i) umowy zastawniczej nr 07/006/14 zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a mBank S.A. w dniu 19 grudnia 2014 roku, ze zm. oraz (ii) umowy zastawniczej nr 07/007/15 zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a mBank S.A. w dniu 10 grudnia 2015 roku, zgodnie z art. 22 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów z dnia 6 grudnia 1996 roku oraz zawiadomienie o przejęciu przedmiotu zastawu, tj. 2.284.962 akcji w spółce Krakchemia S.A. na własność w wykonaniu umowy zastawniczej zawartej pomiędzy Spółką Dominującą a mBank S.A. w dniu 10 grudnia 2015 roku, zgodnie z art. 22 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów z dnia 6 grudnia

1996 roku. Czynność ta jest kwestionowana przez Spółkę Dominującą jako wykonana z podejrzeniem wykorzystania prawa i wyrządzenia szkody.

- 21 listopada 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Alma Market Spółki Akcyjnej (dłużnika) oraz zatwierdzeniu warunków sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika określając cenę sprzedaży na kwotę 94.000.000,00 zł netto oraz nabywcę IMMOMOK Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie. Syndykiem masy upadłości Alma Market S.A. w upadłości został Lesław Kolczyński.

#### Istotne umowy zawarte po dniu bilansowym nie wymienione w innych miejscach sprawozdania

- 1 lutego 2018 r. Syndyk masy upadłości Alma Market SA w upadłości otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych sygn. akt VIII GU 106/17 z dnia 21 listopada 2017 r. (o którym Spółka Dominująca informowała raportem bieżącym nr: RB72/2017) z klauzulą prawomocności, nadaną w zakresie ogłoszenia upadłości dłużnika Alma Market Spółki Akcyjnej tj. pkt I-VI i IX-XI w/w postanowienia. Postanowienie we wskazanym zakresie jest prawomocne z dniem 02.12.2017 roku.

### **8.2. Znane Spółce Dominującej umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami**

W 2017 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zawarte znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami mogące w przyszłości spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Dominującej.

### **8.3. Umowy ubezpieczenia**

Od dnia 1 czerwca 2017 roku do 31 maja 2018 roku Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na podstawie wystawionych polis ubezpieczeniowych, ubezpiecza mienie Spółki od wszystkich ryzyk. Ubezpieczenie obejmuje nagłe, niespodziewane oraz niezależne od woli ubezpieczonego szkody polegające na fizycznym uszkodzeniu, utracie lub zniszczeniu przedmiotu ubezpieczenia wskutek zdarzenia losowego, powodujące konieczność restytucji poprzez odbudowę, naprawę lub wymianę albo ponowny zakup tego mienia, z zachowaniem włączeń OWU.

W zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych Alma Market S.A. w upadłości w 2017 roku współpracowała z STU Ergo Hestia S.A., PZU S.A.

Majątek spółki zależnej Paradise Group Sp. z o.o. jest ubezpieczony przez STU Ergo Hestia S.A.

Spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. w okresie od 01.06.2017 – 31.05.2018 posiadała ubezpieczenie majątku od wszelkich ryzyk zawarte w TUiR Warta SA.

### **8.4. Umowy dotyczące współpracy lub kooperacji**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Alma Market S.A. w upadłości oraz spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadają podpisanych istotnych umów dotyczących współpracy lub kooperacji poza umowami wynikającymi z prowadzonej przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne działalności handlowej oraz wynikającymi z zatwierdzonej przez Sąd upadłościowy umowy dzierżawy zawartej przez Spółkę Dominującą ze spółką Alma Kraków Sp. z o.o., na mocy której Spółka oddała w dzierżawę zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dominującej w rozumieniu przepisu art. 551 KC, prowadzonego przez Spółkę Dominującą w Krakowie przy ul. Pilotów 6, w skład którego wchodzi: 1) pawilon handlowy z parkingiem, 2) wyposażenie sklepu niezbędne dla prowadzenia działalności handlowej, a także umowy najmu powierzchni w obiekcie handlowym zlokalizowanym w Sopocie, obejmującej również usługi obsługi handlu na rzecz spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.

## 9. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 9.1 Powiązania organizacyjne i kapitałowe spółki z innymi podmiotami oraz rola Spółki Dominującej w Grupie Kapitałowej i zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Alma Market S.A. w upadłości jest podmiotem, który na koniec 2017 roku posiadał 6 podmiotów zależnych i w związku z tym tworzy grupę kapitałową sześciu podmiotów, w której jest podmiotem dominującym.

Na koniec roku obrotowego 2017 w skład Grupy Kapitałowej Alma Market wchodziły następujące podmioty zależne:

Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne	Kapitał zakładowy /wkłady	Udział bezpośredni lub łącznie bezpośredni i pośredni	Dominujący segment działalności
<b>ALMA Development Sp. z o.o.</b> Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000246915	8 000 000 zł	100%	działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu, a także realizacji projektów developerskich.
<b>Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.</b> Kraków, ul. Pilotów 10 KRS: 0000390993	10 000 000 zł	80%	handel detaliczny i hurtowy artykułami spożywczymi marki własnej
<b>Krakowski Kredens Dystrybucja Sp. z o.o.</b> <i>spółka zależna której 100% udziałów należy do Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.</i> Kraków, ul. Pilotów 10 KRS: 0000686335	5 000 zł	80%	działalność agencyjna w zakresie sprzedaży żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (spółka zarejestrowana 31.07.2017 r.)
<b>Paradise Group Sp. z o.o.</b> Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000050776	5 500 000 zł (*)	91%	sprzedaż detaliczna i dystrybucja artykułów luksusowych
<b>AM1 Sp. z o.o.</b> Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000326005	5 000 zł	100%	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy Kapitałowej Alma Market
<b>AM2 Sp. z o.o.</b> Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000324980	5 000 zł	100%	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy Kapitałowej Alma Market

(\*) W dniu 6 lipca 2017 r. 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 100,00 zł (sto złotych), o łącznej wartości 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych). Nowe udziały zostały objęte przez nowego udziałowca spółkę pod firmą WOLF CAPITAL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 5.10.2017 roku

Wszystkie spółki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 objęte zostały konsolidacją pełną.

Skład Grupy Kapitałowej w porównaniu do 2016 roku uległ następującym zmianom:

W dniu 25 listopada 2016 r. na podstawie uchwały wspólników spółki zależnej pod firmą: Kraków 1 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, zwanej dalej również „Kraków 1”, nastąpiło rozwiązanie Kraków 1 i zakończenie jej działalności bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku Kraków 1 pomiędzy wspólników w ten sposób, że Spółka Dominująca jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo Kraków 1 w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Krakowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza.

W dniu 12 grudnia 2016 r. na podstawie uchwały wspólników spółki zależnej pod firmą: Kraków 2 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, zwanej dalej również „Kraków 2”, nastąpiło rozwiązanie Kraków 2 i zakończenie jej działalności bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku Kraków 2 pomiędzy wspólników w ten sposób, że Spółka Dominująca jako komandytariusz otrzymała całe

przedsiębiorstwo Kraków 2 w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Krakowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza.

W dniu 12 grudnia 2016 r. na podstawie uchwały wspólników spółki zależnej pod firmą Tarnów – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, zwanej dalej również „Tarnów AM1”, nastąpiło rozwiązanie Tarnów AM1 i zakończenie jej działalności bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku Tarnów AM1 pomiędzy wspólników w ten sposób, że Spółka Dominująca jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo Tarnów AM1 w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Tarnowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza.

W dniu 31.07.2017 r. została zarejestrowana Spółka Krakowski Kredens Dystrybucja Sp. z o.o. 100% jej udziałów należy do spółki Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. W związku z tym Spółka Dominująca pośrednio posiada 80% udziałów w tej spółce. Spółka ta prowadzi działalność agencyjną w zakresie sprzedaży żywności, napojów i wyrobów tytoniowych.

## 9.2 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz metody ich finansowania

W 2017 roku Alma Market S.A. w upadłości nie dokonywała inwestycji w wyżej wymienione aktywa. Inne spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały inwestycji w wyżej wymienione aktywa poza grupą jednostek powiązanych.

## 9.3 Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez spółki Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi, na innych warunkach niż rynkowe

W 2017 roku podmioty Grupy Kapitałowej Alma Market S.A. w upadłości nie zawierały jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo i łącznie byłyby istotne oraz nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej spółek grupy. W przypadku zaistnienia transakcji z podmiotami powiązanymi ich zestawienie jest publikowane w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

## 10. KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ PORECZENIA I GWARANCJE

### 10.1. Umowy kredytowe

#### Zaciągnięte kredyty przez Spółkę Dominującą wg stanu na 31.12.2017 r.

Umowy zawarte z **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

1)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	– kredyt wielocelowy w złotych
Data podpisania umowy	– 27.06.2013 r..
Kwota kredytu wg umowy	– do 48 890 tys. zł.
Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2017 r.	– 20 866 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami
Warunki oprocentowania	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1M powiększonej o marżę banku – do 26.06.2017 r. (19 lutego 2016 r. podpisano aneks do umowy kredytu z PKO BP, na mocy którego ustalono częściowe obniżenie limitu wielocelowego przed terminem spłaty, który został przesunięty z 27 czerwca 2016 r. na 26 czerwca 2017 r., a wykorzystywanej linii gwarancyjnej do 26 czerwca 2018 r. Spółka otrzymała w dniu 11.10.2016 r. zawiadomienie o wypowiedzeniu tego kredytu w całości przez Bank. Kredyt ten na dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został spłacony)
Termin spłaty kredytu	



<b>Zabezpieczenie kredytu</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– weksel własny in blanco, hipoteki łączne kaucyjne na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, na prawie własności nieruchomości oraz na prawie własności budynków stanowiących odrębny przedmiot własności wraz z cesją wierzytelności wynikających z ubezpieczenia nieruchomości obciążonych tymi hipotekami, zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach towarów handlowych wraz z cesją praw z wierzytelności wynikających z ubezpieczenia majątku objętego zastawem rejestrowym</li> </ul>
<b>Przeznaczenie kredytu</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– w ramach przyznanego limitu spółka posiadała przyznane sublimity na: kredyt obrotowy do 14,5 mln zł, kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 18,6 mln zł oraz na gwarancje bankowe do wysokości 20 mln zł, z zastrzeżeniem, że łączna kwota wykorzystanych sublimitów nie może przekroczyć kwoty 50 mln zł</li> </ul>

2)

Wyszczególnienie	Opis
<b>Rodzaj kredytu</b>	– kredyt inwestycyjny w złotych
<b>Data podpisania umowy</b>	– 24.09.2007 r.
<b>Kwota kredytu wg umowy</b>	– 42 000 tys. zł.
<b>Kwota kredytu pozostała do spłaty wg stanu na 31.12.2017 r.</b>	– 22 000 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami
<b>Warunki oprocentowania</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1M powiększonej o marżę banku</li> <li>– do 30.09.2023 r. (19 lutego 2016 r. podpisano aneks do tej umowy, na mocy którego wprowadzono karencję w jego spłacie do końca 2016 roku. Spółka otrzymała w dniu 11.10.2016 r. zawiadomienie o wypowiedzeniu tego kredytu w całości przez Bank. Kredyt ten na dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został spłacony).</li> </ul>
<b>Termin spłaty kredytu</b>	– do 30.09.2023 r. (19 lutego 2016 r. podpisano aneks do tej umowy, na mocy którego wprowadzono karencję w jego spłacie do końca 2016 roku. Spółka otrzymała w dniu 11.10.2016 r. zawiadomienie o wypowiedzeniu tego kredytu w całości przez Bank. Kredyt ten na dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został spłacony).
<b>Zabezpieczenie kredytu</b>	– weksel własny in blanco, hipoteka zwykła łączna i hipoteka kaucyjna łączna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębny przedmiot własności wraz z cesją praw z wierzytelności wynikającej z umowy ubezpieczenia nieruchomości obciążonych tymi hipotekami, klauzula potrącenia z rachunku bankowego kredytobiorcy
<b>Przeznaczenie kredytu</b>	– refinansowanie zakupu nieruchomości oraz finansowanie nakładów inwestycyjnych na przebudowę i wyposażenie obiektu handlowego

3)

Wyszczególnienie	Opis
<b>Rodzaj kredytu</b>	– kredyt inwestycyjny w złotych
<b>Data podpisania umowy</b>	– 04.03.2010 r.
<b>Kwota kredytu wg umowy</b>	– 25 074 tys. zł.
<b>Kwota kredytu pozostała do spłaty wg stanu na 31.12.2017 r.</b>	– 17 164 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami
<b>Warunki oprocentowania</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 3M powiększonej o marżę banku</li> <li>– do 31.12.2020 r. (19 lutego 2016 r. podpisano aneks do tej umowy, na mocy którego wprowadzono karencję w jego spłacie do końca 2016 roku. Spółka otrzymała w dniu 11.10.2016 r. zawiadomienie o wypowiedzeniu tego kredytu w całości przez Bank. Kredyt ten na dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został spłacony)</li> </ul>
<b>Termin spłaty kredytu</b>	– do 31.12.2020 r. (19 lutego 2016 r. podpisano aneks do tej umowy, na mocy którego wprowadzono karencję w jego spłacie do końca 2016 roku. Spółka otrzymała w dniu 11.10.2016 r. zawiadomienie o wypowiedzeniu tego kredytu w całości przez Bank. Kredyt ten na dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został spłacony)
<b>Zabezpieczenie kredytu</b>	– weksel własny in blanco, hipoteka zwykła i kaucyjna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębny przedmiot własności wraz z cesją wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia nieruchomości obciążonej tymi hipotekami, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją wierzytelności wynikających z ubezpieczenia tych środków trwałych, klauzula potrącenia z rachunku bankowego kredytobiorcy
<b>Przeznaczenie kredytu</b>	– refinansowanie i finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z uruchomieniem obiektów handlowych

19 lutego 2016 r. podpisano aneksy do trzech umów kredytowych z PKO BP, na mocy których wprowadzono karencję w spłatach do końca 2016 roku w przypadku kredytów inwestycyjnych oraz częściowe obniżenie limitu wielocelowego przed terminem spłaty, który został przesunięty z 27 czerwca 2016 r. na 26 czerwca 2017 r., a wykorzystywanej linii gwarancyjnej do 26 czerwca 2018 r.

Umowa zawarta z **Bankiem Zachodnim WBK S.A.**, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław, Centrum Bankowości Korporacyjnej w Krakowie, ul. Lubicz 23A, 31-503 Kraków

Wyszczególnienie	Opis
<b>Rodzaj kredytu</b>	– umowa o linię na finansowanie
<b>Data podpisania umowy</b>	– 30.08.2013 r.
<b>Kwota kredytu wg umowy</b>	– do 20 000 tys. zł.
<b>Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2017 r.</b>	– 14 014 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami
<b>Warunki oprocentowania</b>	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1M powiększonej o marżę banku
<b>Termin spłaty kredytu</b>	– do 30.08.2016 roku (31 marca 2016 r. został zawarty z Bankiem aneks do umowy o linię na finansowanie do wysokości 20 mln zł do dnia 30 sierpnia 2016 roku, na mocy którego ustalono częściowe obniżenie limitu wielocelowego przed terminem spłaty)
<b>Zabezpieczenie kredytu</b>	– weksel własny in blanco, hipoteka na nieruchomości wraz z cesją wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia tej nieruchomości, zastaw rejestrowany na środkach trwałych i zapasach towarów wraz z cesją polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu
<b>Przeznaczenie kredytu</b>	– finansowanie bieżącej działalności

## 10.2. Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

### Zestawienie pożyczek udzielonych przez Alma Market S.A. w upadłości

Alma Market S.A. w upadłości w ramach prowadzonego Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w księgach ewidencjonuje również wierzytelności z tytułu udzielanych pożyczek pracownikom.

Alma Market S.A. w upadłości w 2017 roku zawarła umowę w zakresie współpracy handlowej ze Spółką Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. opiewającą na kwotę 3 mln zł (której saldo na dzień bilansowy wynosi 2 mln zł) Umowa została zakwestionowana przez Syndyka masy upadłości.

### Zestawienie poręczeń i gwarancji udzielonych przez Alma Market S.A. w upadłości oraz spółki z Grupy Kapitałowej

Na 31 grudnia 2017 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Alma Market S.A. w upadłości oraz spółki z Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń/gwarancji na rzecz innych podmiotów.

## 11. INFORMACJE O WPLYWACH Z EMISJI I ICH WYKORZYSTANIU, PROGNOZACH WYNIKÓW I ICH REALIZACJI, ZARZĄDZANIU ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PERSPEKTYWACH ROZWOJU

### 11.1. Opis wykorzystanych w okresie objętym raportem wpływów z emisji akcji

W 2017 roku i do dnia sporządzenia niniejszej informacji Spółka Dominująca nie wprowadzała do obiegu na rynku kapitałowym nowych papierów wartościowych, pomimo złożenia stosownych wniosków w związku z tym, że 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. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Dominującej i emisja akcji serii H została uchwalona na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 4 stycznia 2017 r. Emisja akcji serii H została skierowana do Pana Tomasza Żarneckiego - inwestora wskazanego w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki dominującej. W dniu 6 lutego 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie Spółki Dominującej uchwalone uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się w dniu 4 stycznia 2017 roku, które zwiększyły kapitał zakładowy o 5.500.000 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H w ilości 5.500.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. W związku z czym kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosi 11.060.990,00 zł.

Wpływy z emisji akcji serii H zostały przeznaczone przez Zarządę masy sanacyjnej Spółki Dominującej w części na obsługę bieżących zobowiązań Spółki Dominującej w upadłości, a w części zatrzymane na poczet zabezpieczenia masy sanacyjnej.

## **11.2 Objaśnienie różnic pomiędzy skonsolidowanymi wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Spółka Dominująca nie publikowała skonsolidowanych prognoz wyników na 2017 rok.

## **11.3 Ocena zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności spółek Grupy Kapitałowej do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, które spółki podjęły lub zamierzają podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Spółka Dominująca nie posiada zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Przyczyny tego stanu rzeczy zostały opisane w niniejszym sprawozdaniu i sprawozdaniu finansowym Spółki Dominującej oraz były przedstawiane na bieżąco w raportach bieżących przez Spółkę Dominującą.

## **11.4 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Alma Market S.A. w upadłości w związku z brakiem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań jak opisano powyżej nie będzie już realizować żadnych zamierzeń inwestycyjnych. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. planuje rozwój sieci sprzedaży. Zakłada się, że nowe inwestycje zostaną sfinansowane w części wartością kapitałem własnym, a w pozostałej finansowaniem zewnętrznym.

## **11.5. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń, mających wpływ na skonsolidowany wynik z działalności za rok obrotowy i stopień wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty skonsolidowany wynik.**

Na wyniki finansowe Spółki Dominującej decydujący wpływ miało załamaniu się sytuacji płynnościowej pod koniec sierpnia 2016 roku, ówczesny Zarząd w dniu 15 września 2016 złożył wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego. Brak szybkiego rozpoznania przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosku Spółki Dominującej o otwarcie postępowania sanacyjnego spowodował, iż Spółka do 15 grudnia 2016 roku pozostawała bez ochrony prawnej, o którą wystąpiła we wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. W związku z czym organy egzekucyjne, w ramach postępowań zabezpieczających prowadzonych z wniosków wierzycieli Spółki Dominującej, dokonały szeregu zajęć rachunków bankowych Spółki, środków pieniężnych w kasach prowadzonych przez Spółkę Dominującą placówek handlowych, a także wiarygodności przysługujących Spółce Dominującej względem podmiotów rozliczających płatności dokonywane kartami płatniczymi, co praktycznie uniemożliwiło obsługę zobowiązań Spółki Dominującej i jej funkcjonowanie. Większość umów najmu do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego przez Sąd (w tym dla rentownych lokalizacji sklepów Spółki) ze względu na brak możliwości terminowego realizowania płatności czynszów najmu przez Spółkę Dominującą została już wypowiedziana i wielu wynajmujących naliczyło kary na Spółkę wypowiadając jej umowy. Nadzieje na powodzenie procesu restrukturyzacji w ramach postępowania sanacyjnego otwartego 15 grudnia 2016 roku i zawarcie układu z wierzycielami przez Spółkę Dominującą dawało jeszcze podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 5,5 mln złotych poprzez opłacenie emisji akcji serii H, które nastąpiło 10 stycznia 2017 r. a także złożenie wniosku (w dniu 17 stycznia 2017) przez Zarządę masy sanacyjnej Spółki Dominującej o wyrażenie zgody na zawarcie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki wraz z przyznaniem prawa pierwokupu. Sąd oddalił wniosek o zawarcie umowy dzierżawy wraz z prawem pierwokupu. Następnie Zarządca masy sanacyjnej Spółki w dniu 30 stycznia 2017 roku złożył wniosek do Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o umorzenie postępowania sanacyjnego. 10 lutego 2017 roku Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki. W dniu 14 lutego 2017 roku Zarząd Spółki złożył do Sądu uproszczony wniosek

o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej, który uzupełnił w dniu 17 lipca 2017 r. składając wniosek o zatwierdzenie warunków sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika Alma Market Spółki Akcyjnej z siedzibą w Krakowie, na rzecz IMMOMOK spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, za łączną cenę netto w wysokości 94.000.000,00. Według Zarządu Spółki Dominującej sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa pozwoli na uzyskanie najbardziej korzystnej ceny w postępowaniu upadłościowym, a nadto zabezpiecza przedsiębiorstwo dłużnika przed ewentualnym dalszym spadkiem jego wartości, a dodatkowo ograniczy koszty postępowania upadłościowego. Pozwoli to także na szybsze i pełniejsze zaspokojenie wierzycieli oraz znaczne skrócenie czasu trwania postępowania upadłościowego.

W tej sytuacji Spółka Dominująca zredukowała działalność operacyjną do niezbędnego minimum i zabezpieczała swój majątek.

W dniu 21 listopada 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Alma Market Spółki Akcyjnej (dłużnika) oraz zatwierdzeniu warunków sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika określając cenę sprzedaży na kwotę 94.000.000,00 zł netto oraz nabywcę IMMOMOK Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie. Syndykiem masy upadłości Alma Market S.A. w upadłości został Lesław Kolczyński.

1 lutego 2018 r. Syndyk masy upadłości Alma Market SA w upadłości otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych sygn. akt VIII GU 106/17 z dnia 21 listopada 2017 r. (o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr: RB72/2017) z klauzulą prawomocności, nadaną w zakresie ogłoszenia upadłości dłużnika Alma Market Spółki Akcyjnej tj. pkt I-VI i IX-XI w/w postanowienia. Postanowienie jest prawomocne we wskazanym zakresie z dniem 02.12.2017 roku.

W dniu 23 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki Dominującej podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia sporządzania sprawozdań finansowych Spółki przy założeniu braku kontynuacji działalności w dotychczasowym zakresie poczynając od sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2017 roku. W rezultacie zostały dokonane zmiany w zasadach rachunkowości Spółki, które zostały opisane w sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 roku, a które mają istotny wpływ na jednostkowe i skonsolidowane wyniki oraz kapitały własne Spółki za pierwsze półrocze 2017 rok jak też w konsekwencji wyniki 2017 roku.

#### **11.6 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej w roku 2018 i latach następnych z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez Grupę Kapitałową. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej.**

Spółka Dominująca w związku z brakiem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań jak opisano w niniejszym sprawozdaniu i sprawozdaniu finansowym nie planuje obecnie rozwoju swojej działalności detalicznej i żadnych zamierzeń inwestycyjnych.

Spółki z Grupy Kapitałowej jakimi są Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. i Paradise Group Sp. z o.o. generując przychody z perspektywami wzrostu rentowności na swoich rynkach działalności i posiadając głównie majątek obrotowy, są traktowane obecnie przez Spółkę Dominującą wyłącznie jako aktywa finansowe, które zostały wycenione i są traktowane jako mająca znaczenie część aktywów przeznaczonych do sprzedaży celem spłaty wierzycieli.

**Mając na uwadze rozwój spółek zależnych Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. oraz Paradise Group Sp. z o.o. w 2018 roku istotnym dla rozwoju są następujące czynniki:**

##### **Czynniki zewnętrzne**

- stopniowy wzrost gospodarki oraz stabilizacja na rynku pracy, objawiające się nieznacznym zwiększaniem zatrudnienia oraz wzrostem płacy realnej w kolejnych kwartałach może spowodować poprawę nastrojów konsumenckich i w efekcie wzrost poziomu sprzedaży detalicznej,

- zapowiadane przez Radę Polityki Pieniężnej zaostrzenie polityki pieniężnej może przełożyć się na zaostrzenie kryteriów polityki kredytowej banków wobec finansowania przedsiębiorstw, w szczególności w zakresie udzielania kredytów długoterminowych, co może wpływać na trudności z pozyskaniem środków finansowych na inwestycje związane z rozwojem biznesu,
- ryzyko kształtowania się kursów walutowych, które rzutują na koszty najmu, wynikające z czynszu najmu denominowanego w EUR i wysokości waloryzacji oraz na cenę towarów importowanych, , które w okresie średnio i długoterminowym zdaniem spółki może wzrastać,
- zaostrzająca się konkurencja wśród sieci sprzedaży detalicznej,
- możliwe zmiany w popycie rynkowym i niekorzystne tendencje w zakresie kształtowania się cen towarów,
- nieprzychylnie i zmienne przepisy prawa dla podmiotów gospodarczych, włączając w to obciążenia quasi-podatkowe,
- koszty prowadzenia detalicznej działalności handlowej ze względu na wprowadzane nowe przepisy prawa konsumenckiego, sanitarnego i ochrony środowiska,
- sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych,
- ryzyko związane z wysokością stóp procentowych,
- niejednorodna sytuacja na rynkach pracy w poszczególnych regionach kraju,
- sytuacja na rynku wewnętrznym i polityka celna Unii Europejskiej.

#### **Czynniki wewnętrzne**

- skuteczna i ostrożna realizacja planu rozwoju spółek zależnych związanego z uruchamianiem kolejnych nowych powierzchni handlowych,
- poprawa efektywności działania spółki Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. poprzez wykorzystanie „efektu skali” umożliwiającego dalszą poprawę warunków zakupu towarów handlowych,
- zaostrzenie polityki finansowej i poprawa zarządzania kapitałem obrotowym.

#### **Perspektywy rozwoju działalności spółek z Grupy Kapitałowej w 2018 roku i latach następnych z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez spółki z Grupy Kapitałowej**

W związku z ekonomiczno-prawną sytuacją Spółki i postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w przedmiocie upadłości dłużnika Alma Market S.A. w upadłości nie przewiduje ona perspektyw rozwoju swojej działalności w 2018 roku.

Spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. w 2018 roku planuje zwiększyć rentowność w obiektach handlowych, a także nie przedłużać umów najmu w sklepach przynoszących straty.

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności za rok 2017 spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. posiadała 42 własne obiekty handlowe, co daje dobrą pozycję rynkową oraz możliwość utrzymania zarówno wyników, jak i wskaźników rentowności co najmniej na podobnym poziomie jak w latach poprzednich.

Sprzedaż detaliczna spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. w 2017 roku realizowana była wyłącznie na rynku krajowym w miejscowościach gdzie spółka posiada wynajmowane powierzchnie handlowe. Obecnie spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. przygotowuje się do współpracy z innymi sieciami detalicznymi działającymi na terenie kraju.

Spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. podjęła również działania zmierzające do zbadania rynków zbytu w krajach UE.

W 2018 roku spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. planuje otwarcia nowych lokali.

W 2018 roku spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. zamierza wprowadzić do sprzedaży nowe produkty, co powinno się przełożyć na wzrost sprzedaży całej sieci spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. Spółka Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. kontynuować będzie politykę zrównoważonego rozwoju i poprawy efektywności operacyjnej.

W związku z ekonomiczno-prawną sytuacją Spółki Dominującej nie przewiduje się także obecnie perspektyw rozwoju spółek nieruchomościowych.

Spółka Alma Development Sp. z o.o. podjęła w 2017 roku prace badawcze w kierunku wydobycia kopalin które kontynuuje w 2018 roku. W przypadku gdyby prace te zakończyły się powodzeniem, ich wyniki mogą być w przyszłości podstawą do wygenerowania przychodów dla grupy kapitałowej.

Paradise Group Sp. z o. o., realizuje swoją działalność w zdecydowanie mniejszym zakresie, jednak z zamierzeniem generowania dodatknych przepływów finansowych.

## **12. PRZYJĘTE ZASADY ZARZĄDZANIA, ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ, AKCJONARIUSZE ORAZ POZOSTAŁE SPRAWY**

### **12.1. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania i organizacji Grupy Kapitałowej**

23 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki Dominującej powołała do składu Zarządu Pana dr Krzysztofa Wąsowicza, powierzając mu stanowisko Członka Zarządu ds. strategii.

W dniu 21 listopada 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Alma Market Spółki Akcyjnej (dłużnika) oraz zatwierdzeniu warunków sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika; z ramienia Sądu Syndykiem masy upadłości Alma Market S.A. w upadłości został Lesław Kolczyński.

W kwietniu 2017 roku dokonano wymiany składu Rady Nadzorczej spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. Nowy skład stanowili: mec. Józefa Mędrala, Rafał Dyląg, Iwona Szostak-Kunicka. Obecny skład Rady Nadzorczej: mec. Józefa Mędrala, Rafał Dyląg, Wojciech Brodziński. Z funkcji prezesa Zarządu został odwołany Pan Jerzy Mazgaj a w jego miejsce na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana dr. Krzysztof Wąsowicza.

### **Pracownicy Grupy Kapitałowej**

W spółkach Grupy Kapitałowej zatrudnienie zmniejszyło się z 1.137 osób na początku 2017 roku do 293 osób na końcu 2017 roku.

W 2016 roku Spółka w związku podjęciem działań restrukturyzacyjnych ogłaszała o planowanych i przeprowadzanych zwolnieniach grupowych w Spółce. Procedury zwolnień były przeprowadzane w trybie ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników. Procedurą tą objęto w 2016 roku 1704 osoby. W związku z planowanymi zwolnieniami, Spółka zawiadamiała zakładowe organizacje związkowe oraz właściwy urząd pracy. Bezpośrednimi przyczynami zwolnień grupowych były redukcja nierentownych placówek handlowych, a także zamiar ograniczenia zatrudnienia w centrali w związku ze zmniejszeniem skali działalności. Kolejne zwolnienia grupowe zostały ogłoszone w dniu 20 stycznia 2017, Spółka poinformowała o planowanych zwolnieniach kolejnych 425 osób.

### **12.2 Umowy zawarte między Spółką Dominującą a osobami nią zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki Dominującej przez przejęcie.**

Spółka nie zawierała zdefiniowanych powyżej umów.

### **12.3 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale spółek z Grupy Kapitałowej, 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 za 2016 rok, bez względu na to czy były zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.**

Odpowiednie informacje w tym zakresie zostały przedstawione szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok w nocie „Transakcje z podmiotami powiązanymi”.

#### 12.4 Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami

W 2017 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadały wskazanych powyżej zobowiązań.

#### 12.5 Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Spółki Dominującej oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki Dominującej, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zgodnie z posiadanymi informacjami przez Spółkę Dominującą

Zgodnie z posiadanymi informacjami przez Alma Market S.A, spośród osób zarządzających i nadzorujących Spółką, Krzysztof Wąsowicz pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki posiada 41.439 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu zgodnie z poniższą tabelą:

Akcjonariusze - osoby zarządzające	Liczba akcji		Liczba głosów na WZA	
	Stan na 30.04.2018 r.	Struktura na dzień 30.04.2018 r.	Stan na 30.04.2018 r.	Struktura na dzień 30.04.2018 r.
Krzysztof Wąsowicz	41 439	0,37%	207 195	1,54%

Krzysztof Wąsowicz jest Członkiem Zarządu Spółki od dnia 23.08.2017 r.

Informacje o udziałach osób zarządzających i nadzorujących w innych podmiotach, w związku z czym podmioty te są podmiotami powiązanymi ze Spółką została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok w nocy „Transakcje z podmiotami powiązanymi”.

#### 12.6 Znane Spółce Dominującej umowy (w tym również zawarte po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

W 2017 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zawarte znane Spółce Dominującej umowy mogące w przyszłości spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy poza opisanymi w sprawozdaniu wnioskami o dopuszczenie całości lub części z objętych w styczniu 2017 roku 5,5 mln akcji do notowań na GPW.

#### 12.7 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W 2017 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były realizowane w spółkach Grupy Kapitałowej programy akcji pracowniczych.

#### 12.8 Informacja o warunkach współpracy z podmiotem uprawnionym do badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W dniu 07.09.2017 roku Spółka podpisała umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego z Kancelarią Biegłych Rewidentów Main Holding Sp. z o.o. 31-271 Kraków, ul. Kluczborska 17/3 (do dnia 27.10.2017 r. Kancelaria Biegłych Rewidentów AUDYTOR Sp. z o.o.)

Na mocy podpisanej umowy podmiot uprawniony do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych, zobowiązuje się do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF za następujące okresy:

- za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku

- za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku

Oraz przeglądu sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF:

- za sześć miesięcy 2017 roku

- za sześć miesięcy 2018 roku.

Strony ustaliły, że łączne wynagrodzenie z tytułu przeprowadzenia badań oraz przeglądów Sprawozdań finansowych wynosi 70 tys. zł powiększone o należny podatek od towarów i usług w kwocie 16.100 zł

Spółka Dominująca nie korzystała z innych usług Kancelarii Biegłych Rewidentów Main Holding Sp. z o.o. w 2016 i 2017, wobec czego nie wypłacono temu podmiotowi innych wynagrodzeń niż opisane powyżej.

Kancelaria Biegłych Rewidentów Main Holding Sp. z o.o. bada także sprawozdania innych spółek zależnych grupy Alma Market S.A. w upadłości w zależności od ich wielkości oraz gdy badanie jest obowiązkowe w myśl obowiązującej ustawy o rachunkowości.

**Zarząd Alma Market S.A. w upadłości**

.....  
**Rafał Dyląg**  
Prezes Zarządu

Kraków, 29 kwietnia 2018 roku





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

**Alma Market S.A. w upadłości**  
**Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2017 roku**  
**(Załącznik do Sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Alma Market S.A. w upadłości**  
**za 2017 rok)**

- Kraków, 29 kwietnia 2018 roku -

---

ALMA MARKET S.A.



spółka  
notowana na

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

Zarząd ALMA MARKET S.A. w upadłości z siedzibą w Krakowie („Spółka”) przedstawia oświadczenie w sprawie zasad ładu korporacyjnego w Spółce sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zmianami).

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Spółki („Grupa Kapitałowa”) będącego częścią skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016.

#### **CZĘŚĆ A. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka wraz z opisem zakresu, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zasad ładu korporacyjnego**

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. („Dobre Praktyki”) Zbiór ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA pod adresem:

[https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW\\_1015\\_17\\_DOBRE\\_PRAKTYKI\\_v2.pdf](https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf)

W roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2016 roku, Spółka przestrzegała wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach, z wyłączeniem 1 rekomendacji: IV.R.2. oraz 15 zasad szczegółowych:

I.Z.1.3., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.2., II.Z.3., II.Z.4., II.Z.8., III.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., IV.Z.9., V.Z.6., VI.Z.1., VI.Z.4.

**W zakresie „Rekomendacji”** omówienia wymaga następujący punkt:

#### **IV.R.2.**

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

**Komentarz Spółki:** Powyższa rekomendacja nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu niestosowania zasady I.Z.1.16

**W zakresie „Zasad szczegółowych”** omówienia wymagają następujące punkty:

**I.Z.1.** Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

#### **I.Z.1.3.**

schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,  
**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Aktualnie zarząd Spółki jest jednoosobowy.

#### **I.Z.1.16.**

Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyną odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady są zbyt wysokie koszty zapewnienia odpowiedniego sprzętu i możliwości technicznych, pozwalających na realizowanie wynikających z niej zadań, niewspółmierne do potencjalnych korzyści wynikających dla akcjonariuszy przy uwzględnieniu struktury akcjonariatu. W związku z powyższym w najbliższym czasie zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo nie będzie zamieszczony na internetowej stronie korporacyjnej Spółki. Pozostałe reguły dotyczące organizacji i przebiegu Walnego Zgromadzenia są stosowane. Spółka przestrzega obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa oraz dąży do realizowania właściwej polityki informacyjnej.

#### **I.Z.1.20.**

Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu niestosowania zasady I.Z.1.16

#### **II.Z.1.**

Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady I.Z.1.3

#### **II.Z.2.**

Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Wewnętrzne regulacje obowiązujące w Spółce ani umowy z członkami zarządu nie zawierają tego typu ograniczeń. Spółka stosuje się do obowiązujących przepisów prawa, tj. art. 211 Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którym członek zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej. W przypadku zamiaru podjęcia tego typu działalności członek zarządu zobowiązany jest do uzyskania zgody organu uprawnionego do powoływania zarządu.

#### **II.Z.3.**

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Członkowie rady nadzorczej Spółki powoływani są przez walne zgromadzenie i skład rady nadzorczej stanowi tym samym odzwierciedlenie aktualnego rozkładu głosów w Spółce. W opinii Spółki uzasadnione jest, aby interesy akcjonariuszy były uwzględniane proporcjonalnie do liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i wniesionego kapitału, także w zakresie odpowiedniej reprezentacji ich interesów za pośrednictwem przedstawiciela w radzie nadzorczej.

#### **II.Z.4.**

W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

**Komentarz Spółki:** Członkowie rady nadzorczej Spółki powoływani są przez walne zgromadzenie i skład rady nadzorczej stanowi tym samym odzwierciedlenie aktualnego rozkładu głosów w Spółce. W opinii Spółki uzasadnione jest, aby interesy akcjonariuszy były uwzględniane proporcjonalnie do liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i wniesionego kapitału, także w zakresie odpowiedniej reprezentacji ich interesów za pośrednictwem przedstawiciela w radzie nadzorczej.

#### **II.Z.8.**

Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce, albowiem w Spółce nie działa komitet audytu. Obowiązki komitetu audytu wykonuje cała rada nadzorcza.

#### **III.Z.2.**

Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

**Komentarz Spółki:** Powyższe zasady były stosowane wyłącznie w części. Zarząd Spółki nie wyodrębnił bowiem w Spółce jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego ani compliance, ani też nie

wyzaczył osób odpowiedzialnych za te funkcje. Czynności te wykonywane są w ramach każdego z pionów organizacyjnych w Spółce.

### III.Z.3.

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

**Komentarz Spółki:** Powyższe zasady były stosowane wyłącznie w części. Zarząd Spółki nie wyodrębnił bowiem w Spółce jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego ani compliance, ani też nie wyznaczył osób odpowiedzialnych za te funkcje. Czynności te wykonywane są w ramach każdego z pionów organizacyjnych w Spółce.

### IV.Z.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady I.Z.1.16. W Statucie Spółki nie ma zapisów, które by pozwalały na udział akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Z uwagi na brzmienie art. 406(5) Kodeksu spółek handlowych, który zezwala na wprowadzenie komunikacji elektronicznej w ramach Walnego Zgromadzenia tylko w sytuacji, gdy statut to dopuszcza, Spółka aktualnie nie może zapewnić akcjonariuszom udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym.

### IV.Z.9.

Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada będzie stosowana w Spółce częściowo przez co należy rozumieć, iż Spółka będzie dokładać starań, aby przekazać akcjonariuszom uzasadnienia w szczególności do projektów uchwał w sprawach istotnych lub mogących budzić wątpliwości. W ocenie Spółki uzasadnienie każdej uchwały walnego zgromadzenia, w tym uchwał, które podejmowane są standardowo zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych nie jest niezbędne dla procesu podejmowania decyzji przez walne zgromadzenie.

### V.Z.6.

Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Decyzje organów Spółki podejmowane są w trybie zgodnym z przepisami prawa, w szczególności Kodeksem Spółek Handlowych i Spółka nie będzie definiować we własnym zakresie kryteriów i okoliczności konfliktu interesów.

### VI.Z.1.

Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

**Komentarz Spółki:** Zasada nie jest stosowana. Spółka stosuje motywacyjny system wynagradzania członków zarządu i kluczowych menedżerów uzależniony od wyników. Poziom wynagrodzeń członków zarządu Spółki nie uwzględnia długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

### VI.Z.4.

Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający, co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

**Komentarz Spółki:** Powyższa zasada nie będzie stosowana w Spółce w całości, ponieważ w Spółce brak jest regulaminu opisującego politykę wynagrodzeń i zasad jej ustalania dotyczącą członków organów zarządzających. Wynagrodzenia członków zarządu ustala rada nadzorcza. Członkowie rady nadzorczej otrzymują z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej ryczałtowe miesięczne wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała walnego zgromadzenia. Wysokości wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej podawane są w raportach rocznych i półrocznych Spółki.

## **CZĘŚĆ B. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia wynikają z przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia są dostępne na stronie internetowej Spółki.

Od dnia 3 sierpnia 2009 roku zwołanie Walnego Zgromadzenia następuje poprzez ogłoszenie zawierające informacje, o których mowa w art. 402 Kodeksu spółek handlowych dokonane na stronie internetowej Spółki i w sposób przewidziany dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, nie później niż na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisany terminie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd albo, w przypadkach i na zasadach wskazanych w ustawie, inne podmioty lub osoby.

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- a) Zarządowi,
- b) Radzie Nadzorczej, jeżeli zwołanie uzna za wskazane,
- c) akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce;

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki na piśmie lub w formie elektronicznej.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w miejscu wskazanym przez Zarząd.

Każda akcja na okaziciela daje na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prawo do jednego głosu. Akcje imienne serii A dają na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prawo do pięciu głosów.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub Statutu spółki nie stanowią inaczej.

W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.

Głosowania są jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego.

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w Spółce lub podmiotach zależnych.

### Zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiany Statutu Spółki zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych wymagają uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwały w tym zakresie zapadają kwalifikowaną większością 3/4 głosów oddanych (art. 415 par. 1 KSH), z zastrzeżeniem wyjątków w szczególności wynikającego z art. 416 par. 1 KSH, według którego istotna zmiana przedmiotu działalności spółki wymaga kwalifikowanej większości 2/3 głosów oddanych. Wszelkie regulacje w tym zakresie wynikają wprost z przepisów prawa.

**Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**

Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

	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	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>100,00%</b>	<b>13 460 990</b>	<b>100,00%</b>

Posiadacze akcji imiennych serii A Spółki wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Akcjonariusze	Liczba akcji serii A i ich struktura	Liczba głosów na WZA z akcji serii A i ich struktura
Iwona Kunicka - Szostak	557 301 92,88%	2 786 505 92,88%
Pozostali	42 699 7,12%	213 495 7,12%
<b>Ogólna liczba akcji serii A spółki i głosów z nimi związanych</b>	<b>600 000 100%</b>	<b>3 000 000 100%</b>

Akcje serii A spółki, to 600 000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprzywilejowanych 5 głosami na WZA i prawem pierwszeństwa w spłacie przy podziale majątku. W rezultacie akcje serii A spółki stanowią 600 000 akcji (5,42% akcji Spółki) i 3 000 000 głosów na WZA (22,29% głosów na WZA Spółki).

Poza wyżej wymienionymi, nie istnieją papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

**Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych spółki oraz wszelkie ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje spółki**

Nie istnieją znane Spółce ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Spółka posiada akcje imienne serii A (akcje założycielskie), których zbycie wymaga zezwolenia Spółki. Prawo pierwszeństwa zakupu akcji imiennych mają akcjonariusze posiadacze akcji serii A. Szczegółowe zasady obrotu akcjami imiennymi zostały ustalone w regulaminie obrotu tymi akcjami, który zatwierdza Rada Nadzorcza.

Wszystkie serie akcji Spółki poza akcjami imiennymi serii A (akcje założycielskie), są dopuszczone do notowań na rynku publicznym, wszelkie ewentualne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności tych papierów wartościowych jak też w zakresie wykonywania prawa głosu, wynikają z ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

**CZĘŚĆ C. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.**

**1. ZARZĄD**

**Syndyk masy upadłości:** - Lesław Kolczyński

**Skład osobowy Zarządu:**

Prezes Zarządu - Rafał Dyląg  
Członek Zarządu (od 23.08.2017) - Krzysztof Wąsowicz

**Zmiany w Zarządzie:**

W dniu 23.08.2017 funkcję członka zarządu objął Pan Krzysztof Wąsowicz

W dniu 21 listopada 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Alma Market Spółki Akcyjnej (dłużnika) oraz zatwierdzeniu warunków sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika określając cenę sprzedaży na kwotę 94.000.000,00 zł netto oraz nabywcę IMMOMOK Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie. Syndykiem masy upadłości Alma Market S.A. w upadłości został Lesław Kolczyński. Do tego czasu Zarządcą Spółki ustanowionym w postępowaniu sanacyjnym był Pan Dariusz Sitek, który działał na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydziału Gospodarczego do spraw restrukturyzacyjnych i upadłościowych – sądu upadłościowego z dnia 15 grudnia 2016 roku, wydanego w sprawie do sygn. akt VIII GU 528/16.

**Zasady działania Zarządu:**

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Członkowie Zarządu Spółki za prowadzenie wszelkich spraw Spółki, gospodarowanie jej majątkiem oraz każdą szkodę, za którą przepisy prawa lub statut Spółki przewidują odpowiedzialność członków zarządu ponoszą odpowiedzialność solidarną.

Zarząd może wyznaczyć pracowników/podmioty, które będą odpowiedzialne za prowadzenie poszczególnych spraw.

Zarząd Spółki jest jedno lub wieloosobowy. Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą Spółki.

Kadencja Zarządu trwa trzy lata (obecna kadencja Zarządu upłynie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za 2019 rok).

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

Członek Zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji, bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu. Zgody udziela Walne Zgromadzenie.

Członek Zarządu zobowiązany jest w szczególności do zachowania tajemnicy wynikającej z przepisów prawa.

W umowach pomiędzy członkami Zarządu a Spółką, Spółkę reprezentuje przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone ustawą lub statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub rady nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.

Zarząd uprawniony jest do nabywania oraz zbywania nieruchomości lub udziału w nieruchomości, prawa użytkownika wieczystego lub udziału w prawie użytkownika wieczystego nieruchomości bez konieczności uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia, za zgodą Rady Nadzorczej. Jeżeli cena netto sprzedaży lub nabycia nie przekracza 20% kwoty kapitałów własnych Spółki na zawarcie umowy nie jest wymagana również zgoda Rady Nadzorczej. Wysokość kapitałów własnych ustalana jest na podstawie ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.

Do reprezentacji Spółki upoważnieni są:

- w przypadku Zarządu jednoosobowego - członek Zarządu samodzielnie;
- w przypadku Zarządu wieloosobowego - Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy, wszyscy jego członkowie są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku uwzględnione z uwagi na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.

Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu.

W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole. O każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania, członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą Spółki.

Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa obowiązującego w spółkach publicznych, których akcje są notowane na giełdzie, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Kompetencje Zarządu określa Kodeks spółek handlowych, Statut spółki i Regulamin Zarządu.



## **Prawo do podjęcia przez osoby zarządzające decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Statut Spółki nie przewidywał prawa do podjęcia decyzji przez Zarząd o emisji lub też wykupie akcji Spółki.

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętej w dniu 4 stycznia 2017 roku, do Statutu Spółki wprowadzony został § 5a (zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 lutego 2017 roku), upoważniający Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w okresie do dnia 4 stycznia 2019 roku. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż o 4.170.742,00 zł (cztery miliony sto siedemdziesiąt tysięcy siedemset czterdzieści dwa złote).

## **2. RADA NADZORCZA**

### **Skład osobowy Rady Nadzorczej:**

Na dzień sporządzania sprawozdania, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

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

### **Zmiany w Radzie Nadzorczej:**

W dniu 1 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki od następujących osób: Pana Jerzego Mazgaja, Pani Barbary Mazgaj, Pana Wojciecha Mazgaja i Pana Andrzeja Kardasińskiego. W dniu 6 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Bryły z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Alma Market S.A. z dnia 30 czerwca 2017 powołano następujące osoby do składu Rady Nadzorczej Spółki: Janusz Jerzy Panek, Bartosz Stokłosa, Stefan Szostak, Zbigniew Wąsowicz, Dariusz Kacprzyk, uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Alma Market S.A. z dnia 14 lipca 2017 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Bartosza Stokłosę oraz powołano Jacka Nowosada i Mieczysława Gila.

### **Zasady działania Rady Nadzorczej:**

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Członków Rady Nadzorczej, w liczbie nie mniejszej niż pięć osób, wybiera Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Radę Nadzorczą.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej mogą być powołani akcjonariusze lub osoby spoza ich grona. W szczególności w skład Rady Nadzorczej mogą być powołane osoby niezależne. Przez osobę spełniającą kryteria niezależności uznaje się osobę, która:

- a) nie jest członkiem zarządu Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej i nie piastowała takiego stanowiska w ciągu ostatnich pięciu lat;
- b) nie jest pracownikiem Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej; nie była w takiej sytuacji w ciągu ostatnich trzech lat;
- c) nie otrzymuje ani nie otrzymała dodatkowego wynagrodzenia, w znaczącej wysokości, od Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej, oprócz wynagrodzenia otrzymywanego jako członek Rady Nadzorczej. Takie dodatkowe wynagrodzenie obejmuje w szczególności udział w systemie przydziału opcji na akcje lub w innym systemie wynagradzania za wyniki; nie obejmuje otrzymywania kwot wynagrodzenia w stałej wysokości w ramach planu emerytalnego (w tym wynagrodzenia odroczonego) z tytułu wcześniejszej pracy w spółce (pod warunkiem, że warunkiem wypłaty takiego wynagrodzenia nie jest kontynuacja zatrudnienia);
- d) nie jest akcjonariuszem lub nie reprezentuje w żaden sposób akcjonariusza(-y) posiadającego(-ych) pakiet kontrolny;
- e) nie utrzymuje obecnie ani nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub spółką stowarzyszoną lub zależną, bezpośrednio lub w charakterze wspólnika, akcjonariusza, dyrektora lub pracownika wysokiego szczebla organu utrzymującego takie stosunki. Stosunki handlowe obejmują sytuację bycia znaczącym dostawcą towarów lub usług (w tym usług finansowych, prawnych, doradczych lub konsultingowych), znaczącym klientem i organizacją, która otrzymuje znacznej wysokości wkłady od Spółki lub jej grupy;
- f) nie jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat nie była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego rewidenta zewnętrznego Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej;
- g) nie jest członkiem zarządu lub rady nadzorczej w innej spółce, w której członek zarządu Spółki jest członkiem zarządu lub członkiem rady nadzorczej, i nie posiada innych znaczących powiązań z członkami zarządu Spółki przez udział w innych spółkach lub organach;
- h) nie pełniła funkcji w radzie nadzorczej dłużej niż przez trzy kadencje;
- i) nie jest członkiem bliskiej rodziny członka zarządu lub osób w sytuacjach opisanych w lit. a)-h).

Rada wybiera spośród swojego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Wiceprzewodniczących oraz Sekretarza lub Sekretarzy Rady. W toku kadencji Rada może podejmować uchwały o zmianie osób pełniących wymienione funkcje.

Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenia Rady zwołuje jej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący w przypadku, gdy Przewodniczący Rady nie może zwołać posiedzenia, z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek członka Rady lub zarządu Spółki. W uzasadnionych przypadkach posiedzenie Rady może zwołać również zarząd Spółki. Pierwsze posiedzenie Rady nowej kadencji zwołuje zarząd Spółki lub członek nowej Rady. We wniosku o zwołanie posiedzenia należy podać proponowany porządek obrad. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady nie zwoła posiedzenia w przepisany terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Dla ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków.

Posiedzenie Rady zwołuje się listami poleconymi, faxem lub za pośrednictwem poczty elektronicznej wysłanymi najpóźniej na 5 (pięć) dni przed terminem posiedzenia. W zawiadomieniu należy wskazać czas i miejsce posiedzenia oraz planowany porządek obrad. Posiedzenie Rady może być także zwołane w ten sposób, że na posiedzeniu Rady Przewodniczący zawiadomi obecnych członków Rady o czasie, miejscu i planowanym porządku obrad następnego posiedzenia. Fakt zawiadomienia członków należy odnotować w protokole posiedzenia, na którym Przewodniczący dokonał zawiadomienia. Członkowie Rady, którzy nie byli obecni na posiedzeniu, powinni zostać zawiadomieni o następnym posiedzeniu Rady na zasadach ogólnych.

Posiedzenie Rady może także odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.

Z ważnych powodów, posiedzenie Rady może zostać zwołane przy wykorzystaniu telefonu.

Członkowie Rady zawiadamiają Przewodniczącego Rady oraz zarząd Spółki o swoich danych teleadresowych oraz o ich każdorazowej zmianie.

Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącemu posiedzenia wybiera Rada.

Członek Rady, który nie może być obecny na posiedzeniu, powinien niezwłocznie zawiadomić o tym Przewodniczącego.

W posiedzeniu Rady mogą brać udział członkowie zarządu Spółki, z wyjątkiem posiedzeń dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego poszczególnych członków, w szczególności ich odpowiedzialności oraz ustalenia wynagrodzenia. Członkowie zarządu nie mają prawa do udziału w głosowaniu.

O każdorazowym zwołaniu posiedzenia Rady, Przewodniczący zawiadamia zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej.

Do zawieszania Prezesa Zarządu, wymagana jest jednomyślna uchwała Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady. Podejmowanie uchwał w tym trybie nie jest dopuszczalne przy wyborach Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady oraz w sprawie zawieszania w czynnościach członków zarządu Spółki.

Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w tym trybie nie jest dopuszczalne przy wyborach Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady oraz w sprawie zawieszania w czynnościach członków zarządu Spółki.

Każdy członek Rady może wystąpić z inicjatywą podjęcia uchwały w dowolnej sprawie.

Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki wybiera biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki.

Kompetencje Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych, Statut spółki i Regulamin Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie w wysokości ustalonej w uchwale Walnego Zgromadzenia.

#### **Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej:**

Rada może powołać co najmniej dwa komitety ze swojego składu:

- a. komitet audytu;
- b. komitet wynagrodzeń.

Jeżeli Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 (pięciu) członków, w zakresie w jakim przepisy prawa przewidują tworzenie komitetu audytu, zadania komitetu audytu wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą.

Obecnie powołana Rada Nadzorcza liczy pięciu członków, stąd nie został utworzony komitet audytu, a zadania komitetu audytu wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą.

W skład komitetu audytu (gdy zostanie utworzony) powinno wchodzić co najmniej dwóch niezależnych członków Rady oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Kryteria niezależności członka Rady określa Statut Spółki.

Skład oraz regulaminy poszczególnych komitetów ustala Rada na podstawie uchwały.

Do zadań komitetu audytu należy:

- wybór przewodniczącego komitetu,
- pisemne przedstawianie Radzie Nadzorczej uzasadnionych rekomendacji dotyczących wyboru podmiotu mającego pełnić funkcję rewidenta zewnętrznego,

- zapoznanie się z programem prac rewidenta zewnętrznego i sprawozdaniem rewidenta zewnętrznego, zawierającym opis wszystkich stosunków pomiędzy niezależnym rewidentem a spółką lub jej grupą oraz informacjami dotyczącymi kwestii wynikłych z rewizji,
- monitorowanie niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, w szczególności w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu, wysokości opłat wnoszonych przez spółkę oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie,
- coroczne wydawanie opinii wraz z krótkim uzasadnieniem, dotyczącej niezależności rewidenta zewnętrznego i niezależności procesu audytu,
- kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenckich, w szczególności na podstawie opłat wniesionych przez spółkę i jej grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle. Komitet powinien sformułować i realizować formalną politykę określającą, zgodnie z zasadami i wytycznymi zawartymi w zaleceniu 2002/590/WE (1), rodzaj usług pozarewidenckich, jakie są a) wykluczone, b) dozwolone po ich przeglądzie przez komitet, c) dozwolone bez konsultacji z komitetem,
- prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli wewnętrznej i monitorowanie reakcji kierownictwa na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów,
- badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności,
- monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez spółkę i jej grupę (w tym kryteria konsolidacji sprawozdań finansowych spółki w grupie),
- przeglądanie, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,
- badanie skuteczności funkcji kontroli wewnętrznej oraz przegląd roczny pod względem konieczności wprowadzenia w spółce funkcji audytu wewnętrznego wydzielonej organizacyjnie,
- wydawanie zaleceń, których celem jest przygotowanie decyzji do podjęcia przez samą Radę Nadzorczą,
- pisemne sporządzanie rocznych sprawozdań ze swojej działalności.

Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez Radę po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu. Dokonanie przez Radę innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione.

Do zadań komitetu wynagrodzeń (o ile został powołany) należy:

- wybór przewodniczącego komitetu,
- przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących zasad wynagradzania członków zarządu,
- przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie, dotyczących zasad wynagradzania członków rady nadzorczej oddelegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami zarządu,
- służyć Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych członkom zarządu),
- wydawanie ogólnych zaleceń zarządowi zgodnych z ustaleniami Rady Nadzorczej, odnośnie do poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla,
- monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez członków zarządu,
- omawianie ogólnych zasad realizowania ewentualnych programów motywacyjnych opartych na akcjach, w szczególności opcji na akcje, i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji w tym zakresie,

- przedstawianie Radzie Nadzorczej ewentualnych propozycji dotyczących wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje lub opcji zakupu akcji, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji.
- konsultowanie się, przynajmniej z Przewodniczącym Rady Nadzorczej i Prezesem Zarządu w sprawie wynagrodzeń innych członków zarządu,
- pisemne sporządzanie rocznych sprawozdań ze swojej działalności,

Komitety Rady powinny składać Radzie roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te Spółka powinna udostępnić walnemu zgromadzeniu.

Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki działają zgodnie ze Statutem Spółki oraz swoimi regulaminami, które są publicznie dostępne na stronie internetowej Spółki - [www.almamarket.pl](http://www.almamarket.pl). W 2016 roku organy te stosowały się również do zasad określonych w dokumencie „Dobre Praktyki” (z zastrzeżeniem odstępstw opisanych w części A powyżej).

#### **CZĘŚĆ D. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany przez pion finansowo-księgowy Spółki w uzgodnieniu z innymi pionami spółki merytorycznie odpowiedzialnymi za dane, które nie wynikają bezpośrednio z ksiąg rachunkowych spółki, a stanowią część sprawozdania finansowego. Osobami podpisującymi sprawozdanie finansowe jako osoby odpowiedzialne za sporządzenie sprawozdania finansowego są Główny Księgowy lub jego zastępca.

Członek Zarządu Spółki w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego zapoznaje się na bieżąco z danymi ekonomicznymi i sprawami zamieszczanymi w tym sprawozdaniu oraz zgłasza ewentualne sprawy, które należy uwzględnić przy sporządzaniu tego sprawozdania. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, Członek Zarządu Spółki zapoznaje się z jego treścią i jest ono przekazywane Biegłemu Rewidentowi wraz ze sporządzonym sprawozdaniem z działalności Spółki przez Zarząd Spółki. Ostateczne sprawozdanie finansowe po ewentualnych uzgodnionych korektach jest ponownie czytane przez osoby sporządzające i zarządzające i podpisywane przez te osoby.

Osoby odpowiedzialne i Zarząd Spółki na bieżąco weryfikują dane przyjmowane do sporządzania sprawozdań finansowych. Zarząd Spółki w ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zleca kontrolę wybranych spraw i dokumentów innym komórkom organizacyjnym Spółki takim jak Biuro Zarządu oraz Biuro Prawne, przez co weryfikuje i potwierdza informacje, które są opisywane w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

Ze względu na dotychczasową wielkość Spółki, opisany powyżej stosowany w spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest wystarczający. Dotychczas w procesie sporządzania sprawozdań finansowych nie zidentyfikowano szczególnych i istotnych ryzyk.

**Zarząd Alma Market S.A. w upadłości**

.....  
**Rafał Dyląg**  
Prezes Zarządu

Kraków, 29 kwietnia 2018 roku