



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

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2016 ROK

- Kraków, 20 marca 2016 roku -

INDEKS DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji	3 -
INFORMACJE OGÓLNE	3 -
SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11 -
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12 -
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13 -
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14 -
II. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15 -
1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK	15 -
2. CZYNNIKI RYZYK.....	25 -
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	25 -
5. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE	26 -
6. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI	27 -
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE	27 -
8. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE	29 -
9. PODATEK DOCHODOWY	29 -
10. ZYSK NA AKCJĘ	31 -
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	32 -
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34 -
13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	36 -
14. AKTYWA NIEMATERIALNE I INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	37 -
15. AKTYWA FINANSOWE.....	39 -
15.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	39 -
15.2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	40 -
15.3. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	40 -
15.4. ZESTAWIENIE AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO	42 -
15.5. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	42 -
16. ZAPASY	43 -
17. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI	43 -
17.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	43 -
17.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT.....	44 -
17.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI	44 -
17.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)	44 -
17.5. ZYSKI ZATRZYMANE	45 -
17.6. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH SKŁADNIKÓW CAŁKOWITEGO DOCHODU.....	45 -
18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	45 -
18.1. KREDYTY I POŻYCZKI.....	45 -
18.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	46 -
18.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOSCI	47 -
4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM EKSPZYCJA BILANSOWA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE (w wartościach nominalnych w tys. CCY).....	48 -
19. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA	49 -
20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	50 -
21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	53 -
22. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	53 -

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji**INFORMACJE OGÓLNE**

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

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 350511695
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000019474
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 560 990,00 zł
Audytor w 2016 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.

Zarząd: Rada Nadzorcza*:

Prezes Zarządu - Rafał Dyląg

Zarządca - Dariusz Sitek

Pan Dariusz Sitek - Zarządca masy sanacyjnej, 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, jako Zarządca ustanowiony w postępowaniu sanacyjnym prowadzonym wobec ALMA MARKET SPÓŁKI AKCYJNEJ z siedzibą w Krakowie pod adresem ul. Pilotów 6, 30-964 Kraków

*Rada Nadzorcza:

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

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

Alma Market S.A. w restrukturyzacji jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A i jest Spółką dominującą Grupy Kapitałowej Alma Market S.A. w restrukturyzacji.

Podmioty zależne od Alma Market S.A. w restrukturyzacji stan na dzień 31.12.2016 roku:**1) Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Spółka Akcyjna**

Siedziba/adres: 31-462 Kraków, ul. Pilotów 10

2) Alma Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

3) Paradise Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

4) AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

5) AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2016 rok

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania, a także Noty przedstawione na stronach 8-50 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. Nr 133, z dnia 28 stycznia 2014 roku).

Zarząd zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe z dniem podpisania sprawozdań przez wszystkich członków Zarządu spółki. Jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Zapewnia to pełny obraz sytuacji finansowej i wyników działalności Alma Market S.A. w restrukturyzacji jako jednostki dominującej i grupy kapitałowej.

Spółka jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe swojej Grupy Kapitałowej na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania.

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

Podstawowe zasady rachunkowości do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 12 miesięcy 2016 roku

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz o założenie, że jednostka będzie kontynuowała działalność w ograniczonym zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości.

W dniu 15 września 2016 r. Zarząd Spółki złożył wniosek do sądu o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego (raport bieżący RB 22/2016 z 15.09.2016 r.)

W dniu 14 października 2016 r. Zarząd Spółki złożył wniosek do sądu o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. Spółka wskazała we wniosku, że podtrzymuje w całości i popiera wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – sanacyjnego z dnia 15 września 2016 r., wyrażając przekonanie o powodzeniu działań sanacyjnych Spółki i głęboko je popierając, jednakże z ostrożności, z uwagi na fakt, przedłużania się terminu wydania decyzji sądu w tym przedmiocie, Zarząd podjął decyzję o złożeniu również wniosku o ogłoszenie upadłości.

Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał w dniu 15 grudnia 2016 rok postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego Emitenta w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z dnia 14 lipca 2015 r. poz. 978 ze zm., dalej: Prawo restrukturyzacyjne).

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę:

1. Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.
2. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:
Miesiąc – do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych,
Kwartał i półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Sprawozdanie z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów sporządza się w układzie pojedynczego sprawozdania, które podzielone jest na dwie części: rachunek zysków i strat (do pozycji zysk/strata netto) oraz rachunek pozostałych całkowitych dochodów. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie funkcjonalnym, natomiast rachunek pozostałych całkowitych dochodów według metody brutto.
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej w ramach dwóch oddzielnych dokumentów: przepływy z działalności operacyjnej prezentowane począwszy od pozycji „zysku/ straty netto” oraz przepływy z pozostałych działalności.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta prezentacji – PLN. Waluta funkcjonalna – PLN.

Noty przedstawione na stronach 14-53 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

7. Ewidencję i rozliczenie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w Spółce reguluje instrukcja „Polityka Rachunkowości”.
8. Zasady sporządzania, obiegu, a przede wszystkim kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i metod obliczeń, jakie były stosowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nowych standardów rachunkowości i zmian do istniejących standardów. Przygotowanie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymagało zastosowania pewnych oszacowań oraz założeń, które mają wpływ zarówno na prezentowane wartości aktywów i pasywów, jak również na prezentowane kwoty przychodów i kosztów za okres obrotowy. Pomimo tego, że oszacowania i założenia zostały dokonane zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu o bieżących wydarzeniach i działaniach, przyszłe rezultaty tych wydarzeń mogą się różnić od tych oszacowań.

Zasady rachunkowości przyjęte przy oszacowaniach i podczas sporządzania sprawozdania opisane są w treści sprawozdania.

Pomimo tego, że oszacowania i założenia zostały dokonane zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu o bieżących wydarzeniach i działaniach, przyszłe rezultaty tych wydarzeń mogą się różnić od tych oszacowań.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF oraz zmiany do standardów:

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie) - zmiany wprowadzono w obszarze prezentacji programów zdefiniowanych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Zastosowanie zmodyfikowanej wersji MSR 19 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - (zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie) - zmiany dotyczą następujących standardów: 1) MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – definicja warunków nabycia uprawnień; 2) MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – rozliczanie zapłaty warunkowej przy połączeniu jednostek gospodarczych; 3) MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – (i) agregacja segmentów operacyjnych oraz (ii) uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy aktywów jednostki; 4) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” – należności i zobowiązania krótkoterminowe; 5) MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – metoda przeszacowania: proporcjonalne przekształcenie kwoty umorzenia; 6) MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - kluczowy personel kierowniczy; 7) MSR 38 „Aktywa niematerialne” – metoda przeszacowania: proporcjonalne przekształcenie kwoty umorzenia. Zastosowanie zmodyfikowanych wersji MSR i MSSF nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - (zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - zmiany dotyczą następujących standardów: 1) MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” – zmiany w metodach zbycia; 2) MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”

(i) obsługa kontraktów; (ii) zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; 3) MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; 4) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” – ujawnianie informacji w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego. Zastosowanie zmodyfikowanych wersji MSR i MSSF nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - (zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - zmiany dotyczą sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. W szczególności zmieniony standard nakłada obowiązek stosowania zasad rozliczania połączenia przedsięwzięć określonych w MSSF 3 i innych standardach. Zastosowanie zmodyfikowanego MSSF 11 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - (zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu

Noty przedstawione na stronach 14-53 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

w sprawozdaniu finansowym i w jakiej kolejności powinny być one prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Zastosowanie zmodyfikowanego MSSF 11 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”-Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - (zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się

1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – zmiany do MSR 16 wprowadzają zakaz stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych, zmiany do MSR 38 wprowadzają założenia kiedy przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Zastosowanie zmodyfikowanego MSR 16 i MSR 38 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”-Rolnictwo: uprawy roślinne - (zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – zmiany do MSR 16 i MSR 41 wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które spełniają definicję, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Zastosowanie zmodyfikowanego MSR 16 i MSR 41 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych” - (zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – zmiany do MSR umożliwiają stosowanie metody praw własności, jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zastosowanie zmodyfikowanego MSR 27 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach- (zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) Zmiany mają na celu rozwiązanie niespójności pomiędzy MSSF 10 i MSR 28 w przypadku transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami. Zastosowanie zmodyfikowanego MSR 27 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 30 września 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” nie został jeszcze zatwierdzony w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania.

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki - są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne, jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych, które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna. Zapisy MSSF 9 odnoszą się również do zmian prezentacji wyceny zobowiązań finansowych.

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nie został jeszcze zatwierdzony w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub

Noty przedstawione na stronach 14-53 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

usługami przechodzi w ręce klienta. Spółka będzie zobligowana do zidentyfikowania umów zawartych z klientami, aby mieć pewność, że wartości przychodów są prezentowane w sposób prawidłowy i zgodny z nowymi wymogami MSSF 15. Standard wprowadza także nowe wytyczne określające czy przychód należy rozpoznać w danym momencie czy też można rozłożyć jego ujęcie w czasie. Zmiana ta zastępuje poprzednie rozróżnienie na towary i usługi. Zarząd Spółki spodziewa się, że powyższe regulacje mogą wpłynąć na prezentację sprawozdań finansowych Spółki.

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

MSSF 16 ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi podział

na leasing operacyjny i finansowy i wprowadza jeden model ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: -aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; -amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu finansowym. MSSF 16 w znacznej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę

Zarząd Spółki spodziewa się, że zastosowanie MSSF 16 może mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – nie został jeszcze zatwierdzony w UE, Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14. Standard został wydany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku i zawiera przejściowe wytyczne zezwalające jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania regulacyjnych rozliczeń międzyokresowych do czasu, gdy RMSR ukończy swój projekt

w tym zakresie. Standard wymaga, aby jednostki prezentowały rozliczenia międzyokresowe oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach sprawozdań finansowych. MSSF 14 wprowadza ponadto wymóg szczegółowych zestawień umożliwiających zrozumienie przez użytkownika sprawozdań finansowych, rodzaju działalności regulowanej oraz ryzyk z nią związanych, w związku, z którymi rozpoznano regulacyjne rozliczenia międzyokresowe. Zarząd Spółki nie spodziewa się, że powyższe regulacje mogą wpłynąć na prezentację sprawozdań finansowych Spółki.

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

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

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

Korekta do prezentowanych danych
opublikowanych w sprawozdaniu za 2016 rok

SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Stan na 2016-12-31		
		Jest	było	różnica
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4	587 840	587 840	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	5	(430 050)	(430 050)	-
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		157 790	157 790	-
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(201 840)	(201 840)	-
Koszty ogólnego zarządu	5	(20 091)	(20 091)	-
Zysk / (Strata) netto ze sprzedaży		(64 141)	(64 141)	-
Przychody/koszty z inwestycji	6	18 123	18 123	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	7	(63 221)	(10 715)	-52 506
Zysk / (Strata) operacyjny/a		(109 239)	56 733	(165 972)
Przychody/koszty finansowe	8	(74 251)	(127 670)	53 419
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(183 490)	(184 403)	913
Podatek dochodowy	9	(13 415)	(13 415)	-
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		(196 905)	(197 818)	913
Działalność zaniechana				
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk / (Strata) netto		-	-	-
Pozostałe składniki całkowitego dochodu:				
Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które mogą być przeniesione do wyniku:				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		9 172	9 172	-
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	9	(1 743)	(1 743)	-
Razem pozostałe składniki całkowitego dochodu (netto)		7 429	7 429	-
Suma całkowitych dochodów		189 476	(190 389)	-
Zysk / (Strata) netto przypadający akcjonariuszom:		-196 905,00	(197 818)	913

Noty przedstawione na stronach 14-53 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Zysk / (Strata) na akcję, przypadający

na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)

– podstawowy	10	(35,41)	(35,57)	0,16
– rozwodniony	10	(35,41)	(35,57)	0,16

Suma całkowitych dochodów przypadających akcjonariuszom:(196 905) (197 818) **913**

Suma całkowitych dochodów na akcję, przypadająca

na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)

– podstawowy		(34,07)	(34,54)	0,47
– rozwodniony		(34,07)	(34,24)	0,47

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2016-12-31		Różnica
		Jest	Było	
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	99 763	99 763	-
Nieruchomości inwestycyjne	13	20 722	20 722	-
Aktywa niematerialne	14	16 719	1 402	15 317
Inwestycje w jednostkach zależnych	14	45 547	45 547	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	28 508	28 508	-
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15.1	29 798	29 798	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15.2	-	-	-
Razem aktywa finansowe		29 798	29 798	-
Razem aktywa trwałe		241 057	225 740	15 317
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16	11 301	11 301	-
Aktywa finansowe				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15.2	19 466	19 466	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.5	2 718	2 718	-
Razem aktywa finansowe		22 184	22 184	-
Razem aktywa obrotowe		33 485	33 485	-
RAZEM AKTYWA		274 542	259 225	15 317
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	17	-84 504	-85 417	913

Noty przedstawione na stronach 14-53 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ZOBOWIĄZANIA**Zobowiązania długoterminowe****Zobowiązania finansowe**

Kredyty i pożyczki	18.1	2 022	2 022	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.2	1 706	1 706	-
Razem zobowiązania finansowe		3 728	3 728	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	8 466	8 466	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	3 823	3 823	-
Razem zobowiązania długoterminowe		16 017	16 017	-

Zobowiązania krótkoterminowe**Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.2	214 745	214 745	-
Kredyty i pożyczki	18.1	95 673	95 673	-
Razem zobowiązania finansowe		310 418	310 418	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	19	32 611	18 208	14 403
Razem zobowiązania krótkoterminowe		343 029	328 626	14 403
	#ADR!	359 046	344 643	14 403
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		274 542	259 226	15 316

W prezentowanym sprawozdaniu sprostowano omyłki pisarskie i skorygowano błędne wartości

SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 12 miesięcy	
		2016	2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	587 840	958 487
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	5	(430 050)	(697 690)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		157 790	260 797
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(201 840)	(269 769)
Koszty ogólnego zarządu	5	(20 091)	(19 261)
Zysk / (Strata) netto ze sprzedaży		(64 141)	(28 233)
Przychody/koszty z inwestycji	6	18 123	(2 852)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	7	(63 221)	(72 350)
Zysk / (Strata) operacyjny/a		(109 239)	(103 435)
Przychody/koszty finansowe	8	(74 251)	(6 096)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(183 490)	(109 531)
Podatek dochodowy	9	(13 415)	11 161
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		(196 905)	(98 370)
Działalność zaniechana			
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej			-
Zysk / (Strata) netto		(196 905)	(98 370)
Pozostałe składniki całkowitego dochodu:			
Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które mogą być przeniesione do wyniku:			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		9 172	(23 357)
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	9	(1 743)	4 438
Razem pozostałe składniki całkowitego dochodu (netto)		7 429	(18 919)
Suma całkowitych dochodów		(189 476)	(117 289)
Zysk / (Strata) netto przypadający akcjonariuszom:		(196 905)	(98 370)
Zysk / (Strata) na akcję, przypadający na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	10	(35,41)	(17,69)
– rozwodniony	10	(35,41)	(17,69)
Suma całkowitych dochodów przypadających akcjonariuszom:		(189 476)	(117 289)
Suma całkowitych dochodów na akcję, przypadająca na właścicieli w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy		(34,07)	(21,09)
– rozwodniony		(34,07)	(21,09)

Noty przedstawione na stronach 14-53 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	99 763	81 224
Nieruchomości inwestycyjne	13	20 722	24 085
Aktywa niematerialne	14	16 719	1 939
Inwestycje w jednostkach zależnych	14	45 547	174 858
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	28 508	45 612
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15.1	29 798	36 228
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15.2	-	102
Razem aktywa finansowe		29 798	36 330
Razem aktywa trwale		241 057	364 048
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	11 301	86 543
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15.2	19 466	42 765
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.5	2 718	6 462
Razem aktywa finansowe		22 184	49 227
Razem aktywa obrotowe		33 485	135 770
RAZEM AKTYWA		274 542	499 818
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	17	(84 504)	104 972
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	18.1	2 022	65 770
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.2	1 706	2 430
Razem zobowiązania finansowe		3 728	68 200
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	8 466	10 412
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	3 823	18 489
Razem zobowiązania długoterminowe		16 017	97 101
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.2	214 745	214 739
Kredyty i pożyczki	18.1	95 673	73 843
Razem zobowiązania finansowe		310 418	288 582
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	19	32 611	9 163
Razem zobowiązania krótkoterminowe		343 029	297 745
Razem zobowiązania		359 046	394 846
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		274 542	499 818

Noty przedstawione na stronach 14-53 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat	Rewaloryzacja kapitału - skutki hiperinflacji	Kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio)	Zyski zatrzymane	Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów	Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy
Nota	17.1	17.2	17.3	17.4	17.5	17.6	
Stan na 31 grudnia 2014 r.	5 561	1 835	6 571	109 607	136 128	(37 441)	222 261
Stan na 1 stycznia 2015 r.	5 561	1 835	6 571	109 607	136 128	(37 441)	222 261
Całkowity dochód za okres od 01-01-2015 r. do 31-12-2015 r.	-	-	-	-	(98 370)	(18 919)	(117 289)
Zmiany w okresie	-	-	-	-	(98 370)	(18 919)	(117 289)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	5 561	1 835	6 571	109 607	37 758	(56 360)	104 972
Stan na 1 stycznia 2016 r.	5 561	1 835	6 571	109 607	37 758	(56 360)	104 972
Całkowity dochód za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r.	-	-	-	-	(196 905)	7 429	(189 476)
Zmiany w okresie	-	-	-	-	(196 905)	7 429	(189 476)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	5 561	1 835	6 571	109 607	(159 147)	(48 931)	(84 504)

Noty przedstawione na stronach 14-53 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 12 miesięcy	
		2016	2015
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	23	13 485	11 122
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		13 485	11 122
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(9 989)	(16 519)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		5 697	3 426
Nabycie aktywów niematerialnych		(15 611)	(344)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych		2 674	3 028
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości		-	10 000
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(15)
Nabycie aktywów finansowych w jednostce zależnej		(5)	(13)
Wpływy ze sprzedaży/likwidacji aktywów trwałych		23 468	-
Odsetki otrzymane		11	1
Dywidendy otrzymane		16 978	4 637
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		23 223	4 201
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		4 000	2 567
Spłata zobowiązań z tytułu czynszu najmu od nieruchomości inwestycyjnej		(758)	(775)
Spłata kredytów i pożyczek		(31 088)	(14 489)
Odsetki zapłacone		(3 944)	(5 695)
Inne wydatki finansowe		(268)	(349)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		(32 058)	(18 741)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		4 650	(3 418)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	15.5	(20 411)	(16 993)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	15.5	(15 761)	(20 411)

Noty przedstawione na stronach 14-53 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

II. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK

Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenie jednostek gospodarczych, w tym przejęcie jednostek i przedsięwzięć przez Spółkę rozlicza się metodą przejęcia (nabycia). Jako połączenie jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3 Spółka identyfikuje również nabycie aktywów netto, w tym ewentualnej wartości firmy innej jednostki (przedsięwzięcia) zamiast kapitału własnego takiej jednostki (na przykład: zorganizowana część przedsiębiorstwa).

Połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

1. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości (grunty, budynki i budowle) jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu plus koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania). Spółka zakłada, że poniesione koszty odzwierciedlają wartość godziwą tychże nieruchomości.
2. Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen tego typu nieruchomości, kształtujących się na aktywnym rynku dla podobnych nieruchomości, skorygowanych, o ile to konieczne, o różnice w charakterze, lokalizacji lub stanie konkretnych aktywów. Jeżeli takie informacje nie są dostępne, stosowane są alternatywne metody wyceny, np. ostatnio stosowane ceny na mniej aktywnych rynkach.
3. Wartość godziwa budynków i budowli, z których Spółka czerpie korzyści z tytułu prowadzenia w nich działalności handlowej jest wyceniana metodą dochodową w oparciu o projekcje zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych.
4. Okresowo weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości. Grunty lub budynki i budowle zgodnie z par. 31 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 16 są wyceniane i przeszacowywane do wartości godziwej nie rzadziej niż co pięć lat. Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.
5. Jeżeli wartość nieruchomości wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie zalicza się bezpośrednio do kapitału własnego, jako nadwyżkę z przeszacowania. W przypadku, kiedy wartość nieruchomości wskutek przeszacowania zmalała, ujmuje się ją bezpośrednio, jako koszt danego okresu.

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

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

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

Budynki i budowle 10 – 40 lat

Pozostałe środki trwałe 2 – 15 lat

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

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

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

Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy są testowane pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższych poziomach, w odniesieniu do których występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

1. Zgodnie z MSR 40 do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się:

- Nieruchomości inwestycyjne, które posiadane są w związku z długoterminowym wzrostem wartości lub których przyszłe użytkowanie pozostaje aktualnie nieokreślone.
- Nieruchomości inwestycyjne na terenie których planowana jest budowa lokali użytkowych lub mieszkalnych, które w przyszłości mają zostać oddane w podnajem (oddane w leasing operacyjny).
- Nieruchomości wynajmowane (oddane w leasing operacyjny) lub niewykorzystywane obecnie przez jednostkę, a przeznaczone do wynajęcia (oddania w leasing operacyjny).
- Nieruchomości użytkowane przez Spółkę na podstawie umów najmu kwalifikowanych jako umowy leasingu finansowego, które są przeznaczone do podnajęcia (oddania w leasing operacyjny).

Nie są prezentowane w tej pozycji nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowania, które mają być dopiero przekwalifikowane do nieruchomości inwestycyjnych.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych jest prezentowana i weryfikowana przez Spółkę w następujący sposób:

1. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości inwestycyjnych jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu plus koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania).

2. Na dzień bilansowy kończący rok obrotowy wycenia się wszystkie nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej.

3. Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen tego typu nieruchomości, kształtujących się na aktywnym rynku dla podobnych nieruchomości, skorygowanych, o ile to konieczne, o różnice w charakterze, lokalizacji lub stanie konkretnych aktywów. Jeżeli takie informacje nie są dostępne, stosowane są alternatywne metody wyceny, np. ostatnio stosowane ceny na mniej aktywnych rynkach.

4. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych, z których Spółka czerpie korzyści z podnajmu (zaliczono do nich również nieruchomości będące we władaniu Spółki na podstawie umów najmu - prezentowane jako leasing finansowy) jest wyceniana w okresach kwartalnych w oparciu o projekcje zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych. Okresowo weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych, które mają zostać oddane lub już zostały oddane w podnajem.

Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy. W trakcie roku obrotowego Spółka sama może przeprowadzić lub zweryfikować wycenę wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o przyjętą metodologię wyceny. Zasadą jest jednak, że wartość nieruchomości inwestycyjnych jest przynajmniej raz w roku weryfikowana lub ustalana przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych mających odpowiednie umiejętności i doświadczenie w tego typu wycenach. Zmiany wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji przychody/koszty z inwestycji.

Leasing

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

Ponoszone przez Spółkę opłaty leasingowe (czynszowe) są rozdzielane pomiędzy zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania z tytułu leasingu i koszty finansowe. Koszty finansowe są rozliczane i ujmowane w rachunku zysków i strat w ciągu okresu trwania umowy leasingowej. Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji zgodnie z zasadami przyjętymi dla rzeczowego majątku trwałego. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik umarza się przez okres krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Pozostałe umowy leasingowe, w których Spółka występuje, jako leasingobiorca, są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty z tytułu tych umów są ujmowane, jako koszty w trakcie trwania umowy leasingowej. Aktywa będące przedmiotem leasingu operacyjnego/umów najmu są wykazywane pozabilansowo zgodnie z zapisami MSR.

Spółka, jako leasingodawca prezentuje w swoim bilansie aktywa oddane w leasing zgodnie z charakterem tych aktywów. Początkowe koszty bezpośrednie (jeżeli są istotne) poniesione przez leasingodawcę w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu zwiększają wartość bilansową przedmiotu leasingu i są ujmowane jako koszty w okresie odpowiadającym otrzymanym przychodom z tytułu leasingu.

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

Aktywa niematerialne

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

Specjalistyczne oprogramowanie komputerowe.

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy jest podjęcie przez Spółkę decyzji o sprzedaży aktywów, wysokie prawdopodobieństwo zbycia w okresie 12 miesięcy, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Do tej grupy mogą być zakwalifikowane: aktywa niematerialne, nabyte prawa, rzeczowy majątek trwały, wierzytelności, akcje i udziały spółek zależnych i stowarzyszonych, inny finansowy majątek Spółki.

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

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana to element jednostki gospodarczej, który został zbyty lub zakwalifikowany, jako przeznaczony do sprzedaży oraz stanowi odrębną dziedzinę działalności (jest częścią takiej dziedziny działalności). Jest rozpoznawana i ujawniana w sprawozdaniu finansowym wtedy, gdy zostanie podjęta decyzja o zbyciu odrębnej, ważnej dziedziny działalności Spółki dla której aktywa, zobowiązania i wyniki finansowe mogą

zostać wyraźnie wydzielone operacyjnie lub dla celów sprawozdawczości finansowej. Zysk lub strata netto z działalności zaniechanej oraz zysk lub strata z jej zbycia są wykazane odrębnie w rachunku zysków i strat. Przepływy środków pieniężnych netto, które można przypisać do działalności zaniechanej, są prezentowane odrębnie w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych. Aktywa i zobowiązania dotyczące działalności zaniechanej są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zbiorczo w postaci wydzielonych kwot.

Zapasy

W okresie sprawozdawczym zapasy w Spółce ewidencjonuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się wszystkie koszty zakupu. W przypadku, gdy koszty transportu i inne koszty związane z transakcją zakupu są z punktu widzenia wartości towaru nieistotne, zapasy ewidencjonuje się w cenie zakupu, która jest równoważna cenie nabycia, a poniesione koszty transportu są kosztami okresu. W momencie sprzedaży zapasów, wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Koszt sprzedaży towarów handlowych ustala się z zastosowaniem metody ceny średniej dla rozchodów towarów w sprzedaży detalicznej i hurtowej. Rozchód materiałów wycenia się w cenie nabycia zgodnie z zasadą FIFO.

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

W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów przekracza wartość netto możliwą do uzyskania, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Takie oszacowania są dokonywane okresowo poprzez naliczanie odpisów aktualizacyjnych wartości zapasów towarów. Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności Spółka dodatkowo ponosi straty z tytułu ubytków towarowych. Z tego powodu w okresach miesięcznych naliczane są w Spółce odpisy aktualizacyjne na ubytki w towarach handlowych. Odpisy są tworzone na podstawie danych historycznych i podlegają okresowej weryfikacji. Naliczenie i odwrócenie odpisów aktualizacyjnych ujmuje się jako zwiększenie/zmniejszenie kosztu w okresie, w którym naliczenie/odwrócenie miało miejsce. Ostateczna, rzeczywista ocena wartości stanu zapasów odbywa się poprzez inwentaryzację.

Wartości zapasów prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedlają ich wartość godziwą.

Aktywa finansowe

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

a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Pożyczki i należności

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

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Wyceny dokonuje się przynajmniej raz na pół roku i podlegają jej wszystkie należności. Odpis z tytułu utraty wartości należności, w tym należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością

bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Są to aktywa, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, a które wiążą się z ustalonymi płatnościami w ustalonym terminie wymagalności.

Tych aktywów nie można zaklasyfikować do pozostałych grup.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zmiany wartości godziwej tej grupy aktywów (pieniężnych papierów wartościowych oraz niepieniężnych papierów wartościowych) zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości tego składnika aktywów, to skumulowane straty dotychczas ujęte w kapitale – przenosi się do rachunku zysków i strat. Regularne transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych niewykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Inwestycje w jednostkach kontrolowanych prezentowane są zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej i rozliczane są przez całkowite dochody. Spółka kwalifikuje je do grupy aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenia, a wartość wyceny jest odnoszona na kapitał własny z innych całkowitych dochodów. Alma Market S.A. w restrukturyzacji jako jednostka dominująca sporządza sprawozdanie skonsolidowane zgodnie z MSSF 10, 11, 12 oraz MSR 27 i obejmuje konsolidacją swoje inwestycje w jednostkach i przedsięwzięciach, nad którymi sprawuje kontrolę.

Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką w której dokonano inwestycji jeżeli jednocześnie: 1) sprawuje władzę nad jednostką oraz 2) z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, 3) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat, w pozycji „Pozostałe operacyjne zyski i straty netto” w okresie, w którym powstały. Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend z aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w rachunku zysków i strat w ramach pozostałych przychodów operacyjnych w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku rezerw.

e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, środki pieniężne w drodze, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy i dużej płynności. W rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się również prezentowany w bilansie, w pozycji krótkoterminowych kredytów i pożyczek – krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym.

Do środków pieniężnych nie zalicza się i nie wykazuje się środków pieniężnych należących do zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

f) Pochodne instrumenty finansowe

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

Spółka wyznacza niektóre instrumenty pochodne jako:

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne i bierne.

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne są to zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane / wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, przychody przyszłych okresów oraz zobowiązania przyszłe wynikające z bieżącej działalności Spółki oszacowane zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Szacunki są wykonane w taki sposób, aby w sposób całkowicie wiarygodny odzwierciedlały przyszłe skutki finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe zawierają również kwoty przyszłe należne pracownikom oraz należne od pracowników. Wszystkie pozycje prezentowane są w wartościach godziwych tak jak należności i zobowiązania. Zmiany wartości szacunkowych dokonywane są poprzez odniesienie korekty na bieżący wynik finansowy w chwili zrealizowania zobowiązań, na które wcześniej był utworzony odpis, lub poprzez dokonanie nowych, wiarygodniejszych oszacowań.

Wartości szacunkowe

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

Między innymi kierownictwo dokonuje subiektywnych ocen w przypadkach ustalania:

- a) czy aktywa finansowe są inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności, b) momentu, w którym następuje przeniesienie na inne jednostki zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów finansowych i aktywów w ramach leasingu, c) czy treść ekonomiczna transakcji wskazuje na to, że konkretna transakcja sprzedaży dóbr jest umową o charakterze finansowym i nie powoduje powstania przychodu, d) czy treść ekonomiczna relacji pomiędzy jednostką a jednostką specjalnego przeznaczenia wskazuje na to, że jednostka specjalnego przeznaczenia jest kontrolowana przez jednostkę.

Ustalenie wartości bilansowej niektórych aktywów i zobowiązań wymaga dokonania oszacowań wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te aktywa i zobowiązania na dzień bilansowy. W przypadku braku aktualnych danych dotyczących cen rynkowych używanych do wyceny aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości odzyskiwalnej (szacunki) odnoszące się do przyszłości, jest niezbędne w przypadku następujących aktywów: grupy rzeczowych aktywów trwałych, efektów technologicznego starzenia się zapasów, rezerw zależnych od przyszłych wyników toczących się postępowań sądowych oraz długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, takich jak zobowiązania emerytalne. Szacunki te

zawierają założenia dotyczące wartości korekty z tytułu ryzyka związanego z przepływami pieniężnymi lub stosowanymi stopami dyskontowymi, przyszłymi zmianami w poziomie wynagrodzeń oraz przyszłymi zmianami cen mających wpływ na inne koszty.

Główne założenia oraz inne główne źródła niepewności dotyczące szacunków ujawniane zgodnie z MSR 27 dotyczą oszacowań wymagających od kierownictwa najtrudniejszych, subiektywnych lub złożonych ocen. Wzrost liczby zmiennych i założeń wpływających na prawdopodobny przyszły wynik szacunków dotyczących niepewności powoduje, że oceny te są bardziej subiektywne i złożone, co skutkuje równoczesnym wzrostem ryzyka wystąpienia istotnej korekty dotyczącej wartości bilansowej aktywów i zobowiązań.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami oraz Statutem spółki.

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

Kapitały grupuje się w następujących kategoriach: kapitał zakładowy, kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat, kapitał z rewaloryzacji - skutki hiperinflacji, kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio), zyski zatrzymane.

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

Spółka tworzy również kapitały z przeszacowania aktywów z tytułu hiperinflacji oraz z wyceny aktywów w wartości godziwej - kapitał z aktualizacji wartości a także kapitał utworzony zgodnie z zapisami MSSF 2.

Niewypłacony wynik finansowy oraz kapitały wynikające z przeszacowania wartości (wprost proporcjonalnie do zmiany wartości aktywów trwałych oraz przekwalifikowane po okresie zrealizowania przychodów z przeszacowanego składnika aktywów) są zaliczane do kapitałów rezerwowych.

Zobowiązania finansowe

a) Kredyty i pożyczki

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

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

b) Zobowiązania

Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w późniejszym okresie wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania są zaliczane do krótkoterminowych, gdy są one wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje sprzedaży i zakupu w walucie obcej są przeliczane na walutę polską zgodnie ze średnim kursem NBP dla danej waluty (ogłoszonym dnia poprzedniego) obowiązującym na dzień zawarcia transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto. Rozchody waluty na rachunkach środków pieniężnych ujmuje się zgodnie z zasadą FIFO.

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

Noty przedstawione na stronach 8-50 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy poprzez korektę w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.

Zmiany rezerw wynikające z korekt ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Jest to program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia. Oszacowania i osądy w Spółce poddaje się bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych zależy od szeregu czynników i jest określana metodami aktuarialnymi. Czynniki uwzględniane w naliczeniu wysokości odpraw to: staż pracy, struktura zatrudnienia, prawdopodobieństwo wypłaty odpraw emerytalnych. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów (przychodów) netto z tytułu odpraw emerytalnych zawierają stopę dyskonta. Spółka określa odpowiednią stopę dyskonta na koniec każdego roku (przyjęta początkowa stopa dyskonta nie była zmieniana w okresie). Jest to stopa procentowa, jaką należy zastosować, aby ustalić wartość bieżącą szacowanych przyszłych wydatków pieniężnych, co do których przewiduje się, że będą wymagane do uregulowania odnośnych zobowiązań emerytalnych.

Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i praw są uznawane w momencie dostarczenia towaru, materiału i przeniesienia prawa, jeżeli Spółka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów (materiałów) zgodnie z zapisami MSR 18.

Przychody z tytułu sprzedaży usług ujmują się w okresie, w którym świadczone usługę wtedy, gdy:

- kwotę przychodów można ocenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób.

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek ujmują się z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSR 39. Przychody z tytułu dywidend ujmują się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

W Spółce jest wprowadzony program lojalnościowy polegający na przyznaniu klientom punktów premiowych w związku z dokonanymi przez nich zakupami, za które klient w przyszłości może uzyskać towary i usługi za darmo lub ze zniżką, przychód uzyskany w związku z przyznaniem punktów premiowych ujmowany jest jako przychód przyszłych okresów. Zgodnie z zapisami KIMSF 13 Spółka ujmuje punkty lojalnościowe przyznane członkom Klubu Konesera jako oddzielny element dokonanej transakcji sprzedaży, zgodnie z par. 13 MSR 18 w następujący sposób:

- wartość godziwa otrzymanej zapłaty przyporządkowana jest do przyznanych punktów premiowych oraz pozostałych składowych sprzedaży,
- Spółka dokonuje każdorazowo przynajmniej na koniec każdego kwartału wyceny wartości godziwej otrzymanej zapłaty przyporządkowanej do przyznanych punktów lojalnościowych,
- wycena opiera się na wartości nominalnej przyznanego punktu, prawdopodobieństwie realizacji przyznanego punktu oraz wartości godziwej przyznanego nagród,
- kwota ujętego przychodu za dany okres oszacowana jest poprzez porównanie wartości wydanych punktów lojalnościowych za dany okres w stosunku do łącznej liczby punktów premiowych, które według szacunków jednostki zostaną wykorzystane,
- raz ustalone kryteria wyceny przychodów dla wskazanego programu lojalnościowego stosowane są przez cały czas jego obowiązywania,
- zrealizowanie praw wynikających z przyznanego punktu premiowego ujmują się jako zrealizowanie przychodu.

Kryteria rozpoznawania przychodów zawarte w MSR 18 stosuje się oddzielnie dla każdej transakcji.

Podatek dochodowy

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

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

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

Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

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

Informacje na temat aktywów warunkowych są ujawniane w informacji dodatkowej wtedy, gdy w wyniku zdarzeń przeszłych powstaje możliwy do skwantyfikowania składnik aktywów, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, nad którymi Spółka nie w pełni ma kontrolę. Aktywa warunkowe ocenia się na bieżąco, aby upewnić się, czy zaistniały bieg wydarzeń jest odpowiednio odzwierciedlony w sprawozdaniu finansowym. Jeśli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stało się praktycznie pewne, składnik aktywów i odnośny przychód ujmuje się w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym nastąpiła zmiana.

Instrumenty kapitałowe przyznawane w ramach programu motywacyjnego

Alma Market S.A. w restrukturyzacji zrealizowała dwa programy motywacyjne dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla spółki dominującej. Zgodnie z MSSF 2 celem programu motywacyjnego była dodatkowa motywacja i mobilizacja działań osób odpowiedzialnych za realizację strategii wdrażanej w Spółce.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczenia wartości godziwej

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w kapitale własnym. Zyski lub straty z tytułu części nieefektywnej ujmuje się od razu w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe straty/zyski netto.

Kwoty nagromadzone w kapitale własnym przenosi się do sprawozdania z dochodów w okresach, w których pozycja zabezpieczana wpłynęła na wynik finansowy.

2. CZYNNIKI RYZYK

W związku z oczekiwaniem na ogłoszenie przez Sąd decyzji o uprawomocnieniu się zamknięcia sanacji Spółki i ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Spółki, ryzyka nie są opisywane ze względu na swoją bezprzedmiotowość w obliczu sytuacji Spółki.

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	564 567	905 946
Sprzedaż usług	23 273	52 541
Razem, przychody ze sprzedaży	587 840	958 487

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	96,04%	94,52%
Sprzedaż usług	3,96%	5,48%
Razem, przychody ze sprzedaży	100,00%	100,00%

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

5. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE

Na całkowite koszty operacyjne składają się koszty sprzedaży, ogólnego zarządu i koszty sprzedanych towarów, przy czym koszty sprzedanych towarów obejmują: bezpośredni koszt nabycia towarów sprzedanych skorygowany o otrzymane rabaty i premie (bonusy) obrotowe, koszty rezerw na ubytki towarów z tytułu kradzieży i zniszczeń oraz wartość wszystkich ściśle związanych z obrotem towarowym na sklepie likwidacji, przecen, strat inwentaryzacyjnych.

Koszt własny sprzedanych towarów za 12 miesięcy 2016 roku (430 050) tys. zł., a za 12 miesięcy 2015 roku (697 690) tys. zł.

Koszty w układzie funkcjonalnym

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Koszty sprzedaży i marketingu	201 840	269 769
Koszty ogólnego zarządu	20 091	19 261
Razem koszty operacyjne	221 931	289 030

Koszty operacyjne w układzie rodzajowym

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych	11 737	25 919
Koszty świadczeń pracowniczych *	89 617	105 256
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 785	(34)
Zużycie surowców i materiałów	21 297	28 753
Usługi obce	85 001	110 559
Podatki i opłaty	1 273	1 286
Pozostałe koszty	9 221	17 291
Razem koszty operacyjne	221 931	289 030

*W pozycji „Koszty świadczeń pracowniczych” wykazywane są wszelkiego typu wynagrodzenia wraz z narzutami na te wynagrodzenia, kwoty wypłacone pracownikom, pozostałe świadczenia bezpośrednio związane z wykonywaną pracą oraz rezerwy na odprawy emerytalne.

Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	75 463	88 404
Koszty ubezpieczeń społecznych	13 384	15 744
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	770	1 108
Razem koszty świadczeń pracowniczych	89 617	105 256

Noty przedstawione na stronach 8-50 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

6. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Straty z tytułu zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	(1 539)	(10 518)
Przychody/koszty z tytułu odsetek	11	1
Przychody z tytułu dywidend *	16 978	4 637
Przychody/koszty z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych **	2 673	3 028
Przychody/koszty z inwestycji	18 123	(2 852)

*W pozycji „Przychody z tytułu dywidend” ujęto zyski wypłacone przez utworzone w latach 2009 i 2010 celowe spółki zależne zarządzające majątkiem wniesionym do tych spółek przez Alma Market S.A. w restrukturyzacji w postaci wkładu.

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

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	3 026	(306)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe*	70	(210)
Zysk/strata na różnicach kursowych	(314)	(27)
Pozostałe zyski i straty**	(66 003)	(71 807)
Razem pozostałe przychody/koszty operacyjne	(63 221)	(72 350)

* W pozycji „Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe” wykazany jest wynik z tytułu utworzenia odpisów i odwrócenia odpisów aktualizujących należności.

** W pozycji „Pozostałe zyski i straty” ujmowane są darowizny uzyskane i przekazane, odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego, rezerwy na szacowane odsetki od zobowiązań, rezerwy na przyszłe zobowiązania związane z brakiem możliwości realizacji części umów najmu oraz pozostałe koszty i przychody operacyjne. Wśród transakcji o znaczących wartościach wykazanych w tej pozycji znajdują się :

Powyższe okoliczności stanowią wg MSR 36 „Utrata wartości aktywów” przesłankę do potencjalnej utraty wartości aktywów trwałych. Zgodnie z wymienionym standardem, zachodziła konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości w celu określenia, czy nastąpiła rzeczywista utrata wartości aktywów Spółki. Ponadto, zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, Zarząd przeanalizował obowiązujące umowy w celu oceny, czy część z nich nie stanowi umów rodzących obciążenia (onerous contracts). Umowa rodząca obciążenia jest rozumiana jako umowa, na podstawie której nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na mocy tej umowy. Na nieuniknione koszty wynikające z umowy składają się co najmniej koszty netto zakończenia umowy, odpowiadające niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy i kosztów wszelkich odszkodowań lub kar wynikających z jej niewypełnienia.

Zarząd zidentyfikował i określił ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Zgodnie z MSR 36, ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest najmniejszym możliwym do określenia zespołem aktywów generującym wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów. Jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne Zarząd zidentyfikował pojedyncze sklepy tworzące sieć sprzedaży Spółki oraz nieruchomości generujące wpływy finansowe. Następnie, Zarząd określił wartość odzyskiwalną poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (sklepów) poprzez ustalenie ich wartości użytkowej (lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży - wyłącznie w odniesieniu do sklepów/nieruchomości będących własnością

Spółki). Wartość użytkową określono na podstawie przygotowanych wiarygodnych prognoz finansowych, których podstawowe założenia zostały ustalone przez Zarząd Spółki i które to prognozy zostały zatwierdzone przez Zarząd Spółki.

Jeśli oszacowana wartość użytkowa jest niższa od wartości bilansowej aktywów sklepu, wówczas istnieje wymóg oszacowania wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży (Spółka dokonuje wycen sklepów/nieruchomości będących własnością Spółki przez niezależnych rzeczoznawców). Wymóg ten istnieje niezależnie od intencji Zarządu co do faktycznej sprzedaży danych aktywów. Jeśli wartość godziwa aktywów jest niższa od ich wartości bilansowej, ale wyższa od ich wartości użytkowej, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą a wartością bilansową. Jeśli wartość godziwa aktywów jest niższa od ich wartości bilansowej oraz niższa od ich wartości użytkowej, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością użytkową a wartością bilansową. Jeśli wartość godziwa aktywów jest równa lub wyższa od ich wartości bilansowej, nie ma potrzeby dokonywania odpisu aktualizującego.

Aby określić wartość użytkową aktywów na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r., Zarząd jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne zidentyfikował pojedyncze sklepy tworzące sieć sprzedaży Spółki oraz nieruchomości generujące wpływy finansowe. Następnie, Zarząd określił wartość odzyskiwalną poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (sklepów) poprzez ustalenie ich wartości użytkowej.

W przypadku poszczególnych sklepów/nieruchomości będących własnością Spółki (Spółka dokonuje wycen sklepów/nieruchomości będących własnością Spółki przez niezależnych rzeczoznawców) :

- Jeśli oszacowana wartość użytkowa aktywów była wyższa lub równa ich wartości bilansowej, Zarząd nie dokonywał odpisu aktualizującego aktywa.
- Jeśli oszacowana wartość użytkowa aktywów była niższa niż ich wartość bilansowa, Zarząd określił wartość odzyskiwalną poprzez oszacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, na bazie wycen niezależnych rzeczoznawców.
- Jeśli oszacowana wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży była wyższa od wartości bilansowej aktywów, Zarząd nie dokonywał odpisu aktualizującego aktywa.
- Jeśli oszacowana wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży była niższa od wartości bilansowej aktywów, ale wyższa od ich wartości użytkowej, Zarząd dokonał odpisu aktualizującego aktywa w kwocie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a ich wartością godziwą pomniejszoną o koszty doprowadzenia do sprzedaży.
- Jeśli oszacowana wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży była niższa od wartości bilansowej aktywów oraz niższa od ich wartości użytkowej, Zarząd dokonał odpisu aktualizującego aktywa w kwocie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a ich wartością użytkową.

Na podstawie posiadanych wycen, stwierdzono że w odniesieniu do sklepów/nieruchomości będących własnością Spółki nie ma potrzeby dokonywania odpisu aktualizującego, gdyż wartość godziwa aktywów jest wyższa od ich wartości bilansowej.

W przypadku sklepów/nieruchomości użytkowanych w ramach umowy najmu:

- Jeśli oszacowana wartość użytkowa aktywów była wyższa lub równa ich wartości bilansowej, Zarząd nie dokonywał odpisu aktualizującego aktywa.
- Jeśli oszacowana wartość użytkowa aktywów była niższa niż ich wartość bilansowa, Zarząd nie określił wartości odzyskiwalnej poprzez oszacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, gdyż nie posiada tytułu prawnego do potencjalnej sprzedaży aktywów. W takim przypadku Zarząd dokonał odpisu aktualizującego aktywa w kwocie różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a ich wartością użytkową.

8. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Zyski/(straty) ze sprzedaży aktywów finansowych	(7 912)	-
Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	(5 881)	(5 695)
- leasing (część odsetkowa opłat czynszowych dotycząca nieruchomości inwestycyjnych)	(86)	(146)
- leasing (część odsetkowa dotycząca leasingu rzeczowego majątku trwałego)*	(182)	(203)
Pozostałe przychody/ koszty finansowe	(60 190)	(52)
Razem przychody/koszty finansowe	(74 251)	(6 096)

*W pozycji tej prezentowana jest wartość odsetek z tytułu leasingu środków transportu w roku 2016 w kwocie 131 tys. zł oraz z tytułu leasingu mebli i wyposażenia w roku 2016 w kwocie 51 tys. zł, w roku 2015 pozycja zawierała wartość odsetek z tytułu leasingu środków transportu w kwocie 134 tys. zł oraz z tytułu leasingu mebli i wyposażenia w kwocie 86 tys. zł.

9. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Podatek odroczony odniesiony na wynik netto	(13 415)	11 161
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	(1 743)	4 438
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(15 158)	15 599

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy		
	utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	8 429	13 580	22 009
Stan na 1 stycznia 2015 r.	8 429	13 580	22 009
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	10 293	1 027	11 320
(Obciążenie) / uznanie kapitału	12 283	-	12 283
Stan na 31 grudnia 2015 r.	31 005	14 607	45 612
Stan na 1 stycznia 2016 r.	31 005	14 607	45 612
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(750)	(12 901)	(13 651)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(3 453)	-	(3 453)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	26 802	1 706	28 508

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	25 227	38 236
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3 281	7 376
Razem aktywa	28 508	45 612

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Inne	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	1 447	961	2 408
Stan na 1 stycznia 2015 r.	1 447	961	2 408
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(59)	218	159
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	7 845	7 845
Stan na 31 grudnia 2015 r.	1 388	9 024	10 412
Stan na 1 stycznia 2016 r.	1 388	9 024	10 412
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(352)	115	(237)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	(1 709)	(1 709)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	1 036	7 430	8 466

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	8 449	9 860
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	17	552
Razem zobowiązania	8 466	10 412

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

	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	8 781	8 781
Stan na 1 stycznia 2015 r.	8 781	8 781
Obciążenie / uznanie kapitału	4 438	4 438
Stan na 31 grudnia 2015 r.	13 219	13 219
Stan na 1 stycznia 2016 r.	13 219	13 219
Obciążenie / uznanie kapitału	(1 743)	(1 743)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	11 476	11 476

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Stan na początek okresu	(35 200)	(19 601)
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	13 415	(11 161)
(Powiększenie)/zmniejszenie kapitału własnego	1 743	(4 438)
Stan na koniec okresu	(20 042)	(35 200)

Noty przedstawione na stronach 8-50 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

10. ZYSK NA AKCJE*Podstawowy z działalności kontynuowanej*

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

	Okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	(196 905)	(98 370)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 561	5 561
Zysk/ (strata) z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	(35,41)	(17,69)

Wyliczenie zysku z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję:

- zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (średnioważoną) za 12 miesięcy 2016 roku: (196 905) tys. zł/5 561 tys. = (35,41) zł na akcję

- zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (średnioważoną) za 12 miesięcy 2015 roku: (98 370) tys. zł/5 561 tys. = (17,69) zł na akcję

- średnia ważona liczby akcji (w tys.) Alma Market S.A. w obydwu raportowanych okresach wynosiła 5 561 tys.

Rozwodniony z działalności kontynuowanej

Średnią ważoną rozwodnioną liczbę akcji zwykłych wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

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

	Okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy spółki	(196 905)	(98 370)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 561	5 561
Rozwodniony zysk/strata z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję) na dzień złożenia sprawozdania rocznego	(35,41)	(17,69)

Wyliczenie rozwodnionego zysku/straty z działalności kontynuowanej przypadającego na 1 akcję:

- rozwodniony zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2016 roku: (196 905) tys. zł/ 5 561 tys. = (35,41) zł na akcję

- rozwodniony zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2015 roku: (98 370) tys. zł/ 5 561 tys. = (17,69) zł na akcję

- średnia ważona liczby akcji (w tys.) Alma Market S.A. w obydwu raportowanych okresach wynosiła 5 561 tys.

Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej

W związku z tym, że w prezentowanych okresach 12 miesięcy 2016 i 2015 roku nie wystąpiła działalność zaniechana, zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej nie występuje.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

- segment sprzedaży detalicznej,
- segment sprzedaży hurtowej (segment w Alma nie występuje),
- segment działalności inwestycyjnej.

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

Wyniki segmentów za okres 12 miesięcy 2015 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty			Razem
	Sprzedaż detaliczna	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Przychody segmentu*	886 469	(6 667)	4 638	884 440
W tym: zmiany wartości godziwej	(211)	(10 518)	-	(10 729)
Koszty działalności operacyjnej	(987 052)	(823)	-	(987 875)
Zysk / (strata) operacyjny	(100 583)	(7 490)	4 638	(103 435)
Koszty finansowe netto	-	(295)	(5 801)	(6 096)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem				(109 531)
Podatek dochodowy				11 161
Zysk / (strata) netto				(98 370)

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

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

	Segmenty			Razem
	Sprzedaż detaliczna	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Przychody segmentu*	521 907	1 873	16 989	540 769
W tym: zmiany wartości godziwej	70	(1 539)	-	(1 469)
Koszty działalności operacyjnej	(649 269)	(739)	-	(650 008)
Zysk / (strata) operacyjny	(127 362)	1 134	16 989	(109 239)
Koszty finansowe netto	-	(354)	(73 897)	(74 251)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem				(183 490)
Podatek dochodowy				(13 415)
Zysk / (strata) netto				(196 905)

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty			Razem
	Sprzedaż detaliczna	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Aktywa	264 545	24 085	211 188	499 818
Zobowiązania	252 803	8 157	133 886	394 846

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

	Segmenty			Razem
	Sprzedaż detaliczna	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Aktywa	178 476	20 722	75 345	274 543
Zobowiązania	259 645	6 721	92 680	359 046

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy 2015 r.:

	Segmenty			Razem
	Sprzedaż detaliczna	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Amortyzacja środków trwałych	(25 445)	-	-	(25 445)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(474)	-	-	(474)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(2 924)	-	-	(2 924)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	1 977	-	-	1 977
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(865)	-	-	(865)

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy 2016 r.:

	Segmenty			Razem
	Sprzedaż detaliczna	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Amortyzacja środków trwałych	(11 308)	-	-	(11 308)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(429)	-	-	(429)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(2 189)	-	-	(2 189)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	3 550	-	-	3 550
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(484)	-	-	(484)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	1 018	-	-	1 018

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Środki trwale w budowie*	Ogółem
Stan na 31.12.2014 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	10 970	143 363	91 327	9 634	42 516	4 099	301 909
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(67 087)	(58 869)	(5 083)	(33 890)	-	(164 929)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014 r.	10 970	76 276	32 458	4 551	8 626	4 099	136 980
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015 r.							
Przesunięcia	-	7 239	5 044	24	2 660	(14 960)	7
Przesunięcia do inwestycji lub do przeznaczonych do sprzedaży	-	(22)	-	-	-	-	(22)
Zakup	-	-	-	-	-	13 120	13 120
Zbycie	-	(2 852)	(18)	(90)	(2 222)	-	(5 182)
Likwidacja	-	(5 285)	(1 014)	(2 587)	(1 008)	-	(9 894)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej (wartość netto)	-	(7 000)	-	-	-	-	(7 000)
Zwiększenia wartości brutto z tytułu leasingu	-	-	-	3 504	2 073	-	5 577
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	(4 377)	-	-	-	-	(4 377)
Amortyzacja	-	(11 828)	(7 896)	(2 482)	(3 239)	-	(25 445)
Przesunięcia umorzenia do inwestycji lub do przeznaczonych do sprzedaży	-	3	-	-	-	-	3
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	1 211	14	90	294	-	1 609
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	2 000	749	2 559	944	-	6 252
Zwiększenia/zmniejszenia inne dotyczące umorzenia	-	4 377	-	-	-	-	4 377
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów**	-	(20 454)	(11 314)	(18)	(1 135)	(1 860)	(34 781)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r.	10 970	39 288	18 023	5 551	6 993	399	81 224
Stan na 31.12.2015 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	10 970	131 066	95 339	10 485	44 019	2 259	294 138
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(91 778)	(77 316)	(4 934)	(37 026)	(1 860)	(212 914)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r.	10 970	39 288	18 023	5 551	6 993	399	81 224
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016 r.							
Przejęcie jednostki zależnej	21 282	45 031	-	-	-	1 473	67 786
Przesunięcia	-	2 953	1 912	5	857	(5 728)	(1)
Zakup	-	-	-	-	-	5 802	5 802
Zbycie	-	(12 789)	(20 955)	(623)	(9 260)	(19)	(43 646)
Likwidacja	-	(44 161)	(7 076)	(7 935)	(5 258)	(2 050)	(66 480)
Amortyzacja	-	(2 349)	(3 953)	(2 414)	(2 592)	-	(11 308)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	9 098	20 377	561	9 059	-	39 095
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	38 542	6 911	5 005	4 318	-	54 776
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów**	-	(14 407)	(11 588)	(56)	(3 208)	1 774	(27 485)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	32 252	61 206	3 651	94	909	1 651	99 763
Stan na 31.12.2016 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	32 252	122 100	69 220	1 932	30 358	1 737	257 599
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(60 894)	(65 569)	(1 838)	(29 449)	(86)	(157 836)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	32 252	61 206	3 651	94	909	1 651	99 763

*Spółka w pozycji środki trwale w budowie ujmuje wszystkie wydatki inwestycyjne na realizację nowych placówek handlowych, na inwestycje modernizacyjne w placówkach handlowych oraz na zakup rzeczowego majątku do dnia przekazania go do używania.

Zgodnie z MSR36 „Utrata wartości aktywów”, Spółka utworzyła w roku 2016 odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowego majątku trwałego przeznaczonego do realizacji umów rodzących obciążenia w kwocie **5 597 tys. zł (2015-32 921 tys. zł). Dodatkowo w 2015 roku Spółka objęła odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości środka trwałego w budowie o wartości 1 860 tys. zł, w związku z brakiem możliwości wykorzystania poniesionych nakładów i przeniesienia ich do używania, odpis został wykorzystany w roku 2016 w kwocie 1 774 tys. zł.

Zasady przyjęte przez Spółkę (MSR 16):

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

Odpisy amortyzacyjne powiększyły koszty operacyjne w następujący sposób:

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Koszty sprzedaży i marketingu	10 371	24 106
Koszty zarządu	937	1 339
Razem	11 308	25 445

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są środki transportu (grupa 7) użytkowane w ramach leasingu operacyjnego kwalifikowanego dla celów bilansowych jako leasing finansowy:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Koszt (brutto)	1 033	9 335
Umorzenie	(963)	(3 961)
Wartość księgową netto	70	5 374

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są środki trwale (grupa 8) użytkowane w ramach leasingu zwrotnego:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Koszt (brutto)	-	2 073
Umorzenie	-	(518)
Wartość księgową netto	-	1 555

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Należności umowne z tytułu sprzedaży/nabycia aktywów trwałych	-	-
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(4 840)	(5 010)
Zobowiązania/należności netto	(4 840)	(5 010)

Spółka nadal użytkuje w pełni umorzony rzeczowy majątek trwały.

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Środki trwałe (grupy 1-6)	34 296	33 084
Środki transportu	673	1 795
Meble, wyposażenie i sprzęt	19 385	27 670
	54 354	62 549

Wartość utworzonych zabezpieczeń na majątku trwałym Spółki pod kredyty i pożyczki prezentuje tabela poniżej.

Kwota zabezpieczenia na majątku trwałym w wartości brutto na 31 grudnia 2016 roku

Rodzaj zabezpieczenia /nazwa kredytu	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Ogółem
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - pod kredyt inwestycyjny	-	-	30 837	128	10 845	41 810
Hipoteka na nieruchomości - pod kredyt inwestycyjny	32 253	61 329	-	-	-	93 582
Wartość księgową brutto środków trwałych	32 253	61 329	30 837	128	10 845	135 392

13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień bilansowy wycenia się wszystkie nieruchomości inwestycyjne zgodnie z modelem wartości godziwej. Przy wycenie według wartości godziwej nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub udoskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów.

Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy. Weryfikacja wykazanych wartości godziwych nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzona została przez niezależny podmiot na 31.12.2015 roku, natomiast w roku 2016 została przeprowadzona weryfikacja wartości nieruchomości inwestycyjnych przez rzeczoznawców, w związku z otwarciem postępowania sanacyjnego.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	10 335	27 926	38 261
Stan na 1 stycznia 2015 r.	10 335	27 926	38 261
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(14 176)	(14 176)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	10 335	13 750	24 085
Stan na 1 stycznia 2016 r.	10 335	13 750	24 085
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(1 539)	(1 539)
Likwidacja	-	(1 824)	(1 824)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	10 335	10 387	20 722

Wartość utworzonych zabezpieczeń na majątku inwestycyjnym Spółki pod kredyty i pożyczki prezentuje tabela poniżej.

Kwota zabezpieczenia na wartości nieruchomości inwestycyjnych na 31 grudnia 2016 roku			
Rodzaj zabezpieczenia	Grunty	Budynki	Ogółem
Hipoteka na nieruchomości – pod kredyty	10 145	10 375	20 520
Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych	10 145	10 375	20 520

14. AKTYWA NIEMATERIALNE I INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Aktywa niematerialne

	Oprogramowanie	Wartość firmy	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 31.12.2014 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	6 635	458	59	7 152
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(4 656)	-	-	(4 656)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014 r.	1 979	458	59	2 496
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015 r.				
Przesunięcia	465	-	(465)	-
Zakup	-	-	456	456
Likwidacja	(2)	(458)	-	(460)
Amortyzacja	(474)	-	-	(474)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	2	-	-	2
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	(81)	-	-	(81)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r.	1 889	-	50	1 939
Stan na 31.12.2015 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	7 098	-	50	7 148
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(5 209)	-	-	(5 209)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r.	1 889	-	50	1 939
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016 r.				
Przesunięcia	184	-	(184)	-
Przejęcie spółki zależnej	-	15 317	-	15 317
Zakup	-	-	184	184
Likwidacja	(1)	-	(50)	(51)
Amortyzacja	(429)	-	-	(429)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	1	-	-	1
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	(242)	-	-	(242)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	1 402	15 317	-	16 719
Stan na 31.12.2016 r.				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	7 281	15 317	-	22 598
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(5 879)	-	-	(5 879)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	1 402	15 317	-	16 719

Zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, Spółka utworzyła w roku 2016 odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niematerialnych przeznaczonych do realizacji umów rodzących obciążenia w kwocie 242 tys. zł, natomiast w 2015 roku w kwocie 81 tys. zł.

Odpisy amortyzacyjne aktywów niematerialnych powiększyły koszty operacyjne w następujący sposób:

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Koszty sprzedaży i marketingu	261	298
Koszty zarządu	168	176
Razem	429	474

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów niematerialnych	-	(111)
Zobowiązania/należności netto	-	(111)

Spółka nadal użytkuje w pełni umorzone aktywa niematerialne. Wartość brutto wszystkich w pełni umorzonych aktywów niematerialnych będących w użytkowaniu na dzień 31.12.2016 wynosi 4 199 tys. zł, na dzień 31.12.2015 wynosiła 3 931 tys. zł.

Wartość utworzonych zastawów pod kredyty i pożyczki.

Zastaw rejestrowy na aktywach niematerialnych został ustanowiony wraz z zastawem na urządzeniach i wyposażeniu. Zakupione zostało oprogramowanie podstawowe, które rozszerzone zostało o licencje na nowe stanowiska i jest ściśle związane z tymi urządzeniami. Na dzień 31.12.2016 zastaw wynosi 347 tys. zł.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Na wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień bilansowy składają się:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Krakchemia S.A.*	-	15 777
Alma Development Sp. z o. o.	8 001	8 001
Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. **	28 000	28 000
Paradise Group Sp. z o. o.**	9 500	9 500
AM1 Sp. z o.o.	8	8
AM2 Sp. z o.o.	38	33
Kraków 1-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. kom.	-	59 485
Tarnów-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. kom.	-	39 490
Kraków2-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. kom.	-	14 564
Flor Sp. z o.o. w likwidacji ***.	-	-
Razem inwestycje w jednostkach zależnych	45 547	174 858

*Prezentowana zmiana w roku 2015 wynika z przeprowadzonej weryfikacji wartości godziwej inwestycji w jednostkach zależnych przez niezależny podmiot oraz poprzez wyliczenie wartości godziwej z aktywnego rynku, a w roku 2016 wynika ze sprzedaży części akcji oraz z przekwalifikowania pozostałej części akcji do aktywów dostępnych do sprzedaży. Przeniesienie wartości akcji z pozycji bilansowej Inwestycje w jednostkach zależnych do pozycji Aktywów dostępnych do sprzedaży wynika z utraty kontroli nad spółką zależną Krakchemia S.A.

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Stan na początek okresu	174 858	212 302
Zwiększenie – dopłata do kapitału	5	11
Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów kapitałowych w postaci inwestycji w jednostkach zależnych*	(15 292)	(37 405)
Zmniejszenie – przejęcie	(113 539)	-
Zmniejszenie – sprzedaż**	(220)	-
Zmniejszenie – przeklasyfikowanie**	(265)	-
Zmniejszenie – likwidacja***	-	(50)
Stan na koniec okresu	45 547	174 858

*Prezentowana zmiana w roku 2015 wynika z przeprowadzonej weryfikacji wartości godziwej inwestycji w jednostkach zależnych przez niezależny podmiot oraz poprzez wyliczenie wartości godziwej z aktywnego rynku, a w roku 2016 wynika ze zmniejszenia wartości godziwej związanej ze sprzedażą części akcji oraz ze zmniejszenia wartości godziwej związanej z przekwalifikowaniem pozostałej części akcji do aktywów dostępnych do sprzedaży

**Wartości zaprezentowane w cenie nabycia

***Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji: postępowanie likwidacyjne zakończono a wpłata kwoty likwidacyjnej nastąpiła 30.06.2015 r. Spółka została wykreślona z KRS w dniu 30.07.2015 r.

Inwestycje w jednostkach kontrolowanych prezentowane są zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej i rozliczane są przez całkowite dochody, a wartość wyceny jest odnoszona na kapitał własny z innych całkowitych dochodów. Alma Market S.A. jako jednostka dominująca sporządza sprawozdanie skonsolidowane zgodnie z MSSF 10, 11, 12 oraz MSR 27 i obejmuje konsolidacją swoje inwestycje w jednostkach i przedsiębiorstwach, nad którymi sprawuje kontrolę.

15. AKTYWA FINANSOWE

15.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Stan na początek okresu	36 228	22 167
Zwiększenia*	265	14
Zwiększenia/zmniejszenia odpisu aktualizującego aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24 464	14 047
Zmniejszenia**	(31 159)	-
Stan na koniec okresu	29 798	36 228

*W pozycji „Zwiększenia” w roku 2015 prezentowane są wartości wynikające z zakupu akcji, natomiast w 2016 roku prezentowane są wartości wynikające z przeniesienia z pozycji bilansowej „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

**W pozycji „Zmniejszenia” prezentowana jest wartość sprzedanych akcji.

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
- Kapitałowe papiery wartościowe notowane na giełdzie	29 778	36 208
- Kapitałowe papiery wartościowe nie notowane na giełdzie	20	20
Razem długoterminowe kapitałowe papiery wartościowe	29 798	36 228

*W pozycji aktywów dostępnych do sprzedaży prezentowane są nabyte w latach od 2008 do 2015 akcje Spółki Vistula Group S.A. oraz przeniesione do tej pozycji bilansowej w 2016 roku akcje spółki Krakchemia S.A., wszystkie akcje są notowane na Giełdzie Papierów

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

15.2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Należności handlowe *	6 765	30 508
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(2 142)	(2 665)
Należności handlowe - netto	4 623	27 843
Pozostałe należności **	14 613	12 432
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(13)	(24)
Pozostałe należności - netto	14 600	12 408
Przedpłaty	98	1 210
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	95	934
Należności od podmiotów powiązanych	40	462
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	10	10
Razem należności	19 466	42 867
Minus: część długoterminowa	-	(102)
Należności-część krótkoterminowa	19 466	42 765

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

*Pozycja „Należności handlowe” dotyczy głównie należności za świadczone przez Spółkę usługi promocyjne, marketingowe oraz wynajmu nieruchomości.

**Pozycja „Pozostałe należności” dotyczy należności z tytułu podatków, kaucji, zaliczek, należności od pracowników. Istotne kwoty składające się na wartość pozycji to należności z tytułu podatków: na 31 grudnia 2016 wynoszą 11 472 tys. zł, na 31 grudnia 2015 wynoszą 12 307 tys. zł.

Wartości te prezentowane są zgodnie z obowiązującymi przepisami MSR 1 i 37 oraz na podstawie niezależnej opinii biegłego. Pod uwagę wzięto między innymi ocenę unormowań prawnych obowiązujących w Polsce dokonaną przez międzynarodową firmę audytorską, prawdopodobieństwo ich zmiany oraz kierunki przyszłych zmian prawa w obszarze podatków.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Stan na początek okresu	2 689	2 515
- przejęcie spółki zależnej	44	-
- na należności handlowe	440	865
Razem zwiększenia odpisów	484	865
Razem zmniejszenia odpisów	(1 018)	(691)
Stan na koniec okresu	2 155	2 689

15.3. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest w obszarze finansowym między innymi na ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności.

Spółka stara się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe. Ryzykiem zarządza bezpośrednio Zarząd Spółki analizując na bieżąco skalę ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

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

ROK 2015	Stan należności na 2015-12-31 okres w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
Należności handlowe brutto	26 640	1 453	2 415	30 508
Minus: odpis aktualizujący wartość należności rozliczany przez wynik	(37)	(333)	(2 295)	(2 665)
Należności handlowe - netto	26 603	1 120	120	27 843
Pozostałe należności	12 405	-	27	12 432
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(1)	-	(23)	(24)
Pozostałe należności netto	12 404	-	4	12 408
Przedpłaty*	1 210	-	-	1 210
Należności od podmiotów powiązanych	462	-	-	462
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	10	-	-	10
	40 689	1 120	124	41 933
Minus: część długoterminowa	(102)	-	-	(102)
Część krótkoterminowa	40 587	1 120	124	41 831
Rozliczenia międzyokresowe	934	-	-	934
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	41 521	1 120	124	42 765
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	41 521	1 120	124	42 765

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

ROK 2016	Stan należności na 2016-12-31 okres w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
Należności handlowe brutto	2 550	2 035	2 180	6 765
Minus: odpis aktualizujący wartość należności rozliczany przez wynik	(236)	(133)	(1 773)	(2 142)
Należności handlowe - netto	2 314	1 902	407	4 623
Pozostałe należności	3 109	124	11 380	14 613
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-	(13)	(13)
Pozostałe należności netto	3 109	124	11 367	14 600
Przedpłaty*	98	-	-	98
Należności od podmiotów powiązanych	40	-	-	40
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	10	-	-	10
	5 571	2 026	11 774	19 371
Minus: część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	5 571	2 026	11 774	19 371
Rozliczenia międzyokresowe	95	-	-	95
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	5 666	2 026	11 774	19 466
Wartość godziwa należności krótkoterminowych	5 666	2 026	11 774	19 466

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

Spółka z racji swojej działalności nie jest narażona na istotne ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Średnie saldo należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w latach 2016 i 2015 kształtowało się na poziomie do 4% ogólnego wolumenu przychodów. Przy czym całość sprzedaży z odroczonym terminem w latach 2016 i 2015 kształtuje się na poziomie do 6% ogólnego wolumenu przychodów

i dotyczy sprzedaży usług. Aby zabezpieczyć tą pozycję, Spółka reguluje większość wzajemnych rozliczeń płatności przy wykorzystaniu mechanizmu kompensaty.

Sprzedaż towarów jest kierowana do klientów detalicznych i odbywa się za gotówkę lub przy wykorzystaniu kart płatniczych. W przypadkach należności niepłaconych w terminie wprowadzone zostały szczegółowe zasady postępowania windykacyjnego. Procedura polega na stopniowym nasilaniu działań windykacyjnych od wysyłania ponagleń do podjęcia czynności sądowych - w celu wyegzekwowania należności przez wyznaczone komórki organizacyjne Spółki i Kancelarie Prawne. Wszystkie aktywa finansowe przeterminowane powyżej roku są objęte sądowym postępowaniem windykacyjnym i odpisem aktualizacyjnym.

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

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

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

15.4. ZESTAWIENIE AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO

W tabeli poniżej zaprezentowano w postaci liczbowej wielkość maksymalnego ryzyka na jakie narażona jest Spółka z tytułu ryzyka udzielonych pożyczek i nie otrzymania należności, jak też posiadanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz środków pieniężnych. Aby obniżyć to ryzyko Spółka zintensyfikowała działania windykacyjne i skróciła okres wykonywania przez kontrahentów płatności za sprzedane usługi, a także wprowadziła zapisy do większości umów z kontrahentami dopuszczające kompensaty wzajemnych wymagalnych wierzytelności.

Ryzyko cenowe	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*	29 798	36 228
Ryzyko kredytowe		
Pożyczki i należności	19 466	42 867
Środki pieniężne w banku	1 450	194
Krótkoterminowe depozyty bankowe	752	238
Środki pieniężne w drodze	49	2 960
Razem ryzyko kredytowe	21 717	46 259
Razem ekspozycja narażona na ryzyko	51 515	82 487

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

15.5. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 917	3 264
Krótkoterminowe depozyty bankowe	752	238
Środki pieniężne w drodze	49	2 960
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 718	6 462

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych wchodziły kredyty w rachunku bieżącym:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 718	6 462
Kredyt w rachunku bieżącym	(18 479)	(26 873)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty skorygowane	(15 761)	(20 411)

Noty przedstawione na stronach 8-50 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

16. ZAPASY

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Materiały	224	245
Towary	11 077	86 298
Zapasy razem	11 301	86 543

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Stan na początek okresu	2 244	1 297
Zwiększenie - utworzenie	2 189	2 924
Wykorzystanie	(2 682)	(1 450)
Zmniejszenie - rozwiązanie	(868)	(527)
Stan na koniec okresu	883	2 244

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, Spółka ponosi wkalkulowane w tą działalność straty wynikające z:

(a) naturalnych ubytków towarów, (b) ubytków towarów w procesach logistyki ich dostaw (niszczenia w transporcie lub magazynie), (c) ubytków towarów w procesie sprzedaży (starzenie się, przeterminowanie, kradzieże). Spółka tworzy ustalone w drodze szacunków odpisy aktualizujące wartość godziwą zapasów towarów handlowych z tytułu ryzyka straty ilościowej oraz na wartość towarów zalegających dłużej niż 365 dni.

Na zapasach (towarach handlowych) Spółki ustanowiono zabezpieczenia pod kredyty i pożyczki w wysokości: na dzień 31 grudnia 2016 roku 3 282 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2015 roku 45 864 tys. zł.

17. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI**17.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Według stanu na dzień 31.12.2016 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 5 561 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 5 560 990 akcji siedmiu serii:

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

Akcje wszystkich serii są w całości dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku papierów wartościowych za wyjątkiem akcji serii F.

Akcje serii F zostały objęte 30 września 2008 roku przez IPOPEMA 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty aktywów Niepublicznych w ramach subskrypcji prywatnej. W roku 2013 całość akcji tej serii została dopuszczona do obrotu giełdowego na rynku papierów wartościowych.

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

Stan na 31.12.2016 roku

	Liczba akcji	Struktura posiadanych akcji w %	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów na WZA
Jerzy Mazgaj	1 593 187	28,65%	3 823 987	48,03%
IPOPEMA 2 FIZAN	1 060 000	19,06%	1 060 000	13,31%
OFE PZU „Złota Jesień”	796 100	14,32%	796 100	10,00%
Pozostali (poniżej 5% udziału w głosach)	2 111 703	37,97%	2 280 903	28,65%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	5 560 990	100%	7 960 990	100%

17.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT

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

Na dzień bilansowy kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat wynosił 1 835 tys. zł.

17.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI

Gospodarka polska spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej do końca 1996 roku. Zgodnie z wymogami MSR 29 Spółka dokonała przeliczenia kapitału podstawowego pochodzącego z tego okresu. Przeliczeniem objęto lata 1991-1996 tj. od zarejestrowania Spółki (02.01.1991 r.) do końca okresu hiperinflacyjnego.

Sposób przeliczenia kapitału:

Kapitał podstawowy 600 tys. x 4,566 = 2 739	Kapitał z przeliczenia	2 139
Kapitał podstawowy z emisji akcji serii B 2 367 tys. x 1,441 = 3 411	Kapitał z przeliczenia	1 044
Nadwyżka ze sprzedaży akcji serii B powyżej ceny nominalnej 7 684 tys. x 1,441 = 11 073	Kapitał z przeliczenia	3 388
Razem kapitał z rewaloryzacji wartości kapitału w związku z ujęciem skutków hiperinflacji:		6 571

17.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Nadwyżka z programu motywacyjnego	Razem
Stan na 31.12.2014 r.	106 991	2 616	109 607
Stan na 01.01.2015 r.	106 991	2 616	109 607
Stan na 31.12.2015 r.	106 991	2 616	109 607
Stan na 01.01.2016 r.	106 991	2 616	109 607
Stan na 31.12.2016 r.	106 991	2 616	109 607

17.5. ZYSKI ZATRZYMANE

	Zyski pozostałe	Zysk niepodzielony/ nie pokryta strata	Razem
Stan na 31.12.2014 r.	145 649	(9 521)	136 128
Stan na 01.01.2015 r.	145 649	(9 521)	136 128
Zysk za okres od 01-01-2015 r. do 31-12-2015 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	(98 370)	(98 370)
Podział zysku	(9 521)	9 521	-
Stan na 31.12.2015 r.	136 128	(98 370)	37 758
Stan na 01.01.2016 r.	136 128	(98 370)	37 758
Zysk za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki	-	(196 905)	(196 905)
Podział zysku	(98 370)	98 370	-
Stan na 31.12.2016 r.	37 758	(196 905)	(159 146)

17.6. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM Z INNYCH SKŁADNIKÓW CAŁKOWITEGO DOCHODU

	Kapitał z aktualizacji wartości		Razem kapitał własny z innych całkowitych dochodów
	aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	rzeczoowego majątku trwałego	
Stan na 31.12.2014 r.	(37 441)	-	(37 441)
Stan na 01.01.2015 r.	(37 441)	-	(37 441)
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	(23 357)	-	(23 357)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	4 438	-	4 438
Stan na 31.12.2015 r.	(56 360)	-	(56 360)
Stan na 01.01.2016 r.	(56 360)	-	(56 360)
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	2 997	-	2 997
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży aktywów	6 175	-	6 175
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(1 743)	-	(1 743)
Stan na 31.12.2016 r.	(48 931)	-	(48 931)

18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**18.1. KREDYTY I POŻYCZKI**

Kredyty i pożyczki długoterminowe	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Kredyty bankowe	-	61 392
Obligacje i inne pożyczki	2 000	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu *	22	4 378
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	2 022	65 770

Noty przedstawione na stronach 8-50 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Kredyty bankowe

- długoterminowe w okresie spłaty	-	20 854
- kredyt w rachunku bieżącym	18 479	26 873
- kredyt krótkoterminowe	73 159	22 000
- naliczone odsetki	1 937	-
Obligacje i inne pożyczki	2 034	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu *	64	4 116
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	95 673	73 843

Kredyty i pożyczki ogółem

97 695	139 613
---------------	----------------

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Do 1 roku	64	24 970
Powyżej 1 roku	2 022	65 770
Razem	2 086	90 740

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

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Poniżej jednego roku	64	4 116
Od jednego do pięciu lat	22	4 378
Powyżej pięciu lat	-	-
Razem	86	8 494

18.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Zobowiązania handlowe	158 215	159 226
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	11 487	7 074
Pozostałe zobowiązania*	17 197	11 265
Rozliczenia międzyokresowe	118	11 047
Kwoty zatrzymane (kaucje)	15 476	4 914
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	13 958	23 643
	216 451	217 169
Minus: część długoterminowa - pozostałe zobowiązania	(1 706)	(2 430)
Część krótkoterminowa	214 745	214 739

*W pozycji bilansowej „Pozostałe zobowiązania” Spółka prezentuje przyszłe zobowiązania z tytułu rozrachunków z pracownikami, w tym nie wypłaconych wynagrodzeń, z tytułu rozrachunków publicznoprawnych oraz zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych.

W pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” Spółka w 2015 roku prezentuje między innymi przyszłe zobowiązania z tytułu: rezerw na program lojalnościowy oraz poniesionych kosztów natomiast w roku 2016 prezentuje rezerwy na na przewidywane koszty.

18.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOSCI**Ryzyko utraty płynności**

Konsekwencją działań wynikających z rozwoju sieci jest wzrost ekspozycji ryzyka płynności. Ryzyko to jest ustawicznie monitorowane przez Zarząd Spółki i służby finansowe. Aby obniżyć ryzyko płynności Spółka podjęła i nadal podejmuje działania w zakresie poprawy zarządzania zapasami, zmniejszenia kosztów (zahamowania wzrostu wolumenów kosztów ogólnych oraz handlowych), wydłużenia terminów płatności zobowiązań handlowych.

ROK 2015	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2015-12-31 w dniach/ latach				
	0-120	121-360	>360	>5 lat	Razem
Zobowiązania handlowe	158 836	342	48	-	159 226
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	7 074	-	-	-	7 074
Pozostałe zobowiązania	8 973	81	2 211	-	11 265
Kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-	4 914	-	4 914
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	14 787	8 600	256	-	23 643
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	189 670	9 023	7 429	-	206 122
Minus: część długoterminowa - pozostałe zobowiązania	-	-	(2 430)	-	(2 430)
W tym część krótkoterminowa	189 670	9 023	4 999	-	203 692
Rozliczenia międzyokresowe	10 879	32	136	-	11 047
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	200 549	9 055	5 135	-	214 739

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2015-12-31 w dniach/ latach				
	0-120	121-360	>360	>5 lat	Razem
Kredyty bankowe	23 580	46 147	51 125	10 267	131 119
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - nieruchomości	270	560	812	-	1 642
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego - inne	1 192	2 094	3 566	-	6 852
Razem zobowiązania kredytowe	25 042	48 801	55 503	10 267	139 613

ROK 2016	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2016-12-31 w dniach/ latach				
	0-120	121-360	>360	>5 lat	Razem
Zobowiązania handlowe	158 215	-	-	-	158 215
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	11 487	-	-	-	11 487
Pozostałe zobowiązania	15 059	139	1 999	-	17 197
Kwoty zatrzymane (kaucje)	11 007	234	4 235	-	15 476
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	13 958	-	-	-	13 958
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	209 726	373	6 234	-	216 333
Minus: część długoterminowa - pozostałe zobowiązania	-	-	(1 706)	-	(1 706)
W tym część krótkoterminowa	209 726	373	4 528	-	214 627
Rozliczenia międzyokresowe	96	22	-	-	118
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	209 822	395	4 528	-	214 745

Noty przedstawione na stronach 8-50 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2016-12-31 w dniach/ latach				Razem
	0-120	121-360	>360	>5 lat	
Kredyty bankowe i pożyczki	93 672	-	2 000	-	95 672
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego - inne	34	30	22	-	86
Razem zobowiązania kredytowe	63 706	30	2 022	-	95 758

4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM EKSPozyCJA BILANSOWA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE (w wartościach nominalnych w tys. CCY)

WALUTA	Stan na 2015-12-31		
	EUR	USD	INNA
Należności handlowe	1 624	658	19
Zobowiązania handlowe	(4 962)	(546)	(28)
Ekspozycja bilansowa brutto	(3 338)	112	(9)

WALUTA	Stan na 2016-12-31		
	EUR	USD	INNA
Należności handlowe	416	-	21
Zobowiązania handlowe	(6 222)	(387)	(297)
Ekspozycja bilansowa brutto	(5 806)	(387)	(276)

Ryzyko zmiany kursu walut

1. W zakresie obszaru ryzyka pozostaje działalność Spółki polegająca przede wszystkim na imporcie towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza obszaru Unii Europejskiej. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu towarów handlowych, za które płatność następuje w innym terminie niż realizacja zamówienia. Spółka podejmuje działania w celu zabezpieczenia zobowiązań walutowych przed zmianą kursów EUR poprzez bieżący monitoring kursu waluty oraz płynne dostosowanie transakcji zakupu waluty do realizowanych zobowiązań.

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR

Określenie	Wartość czynszu w tys. EUR/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. EUR w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
4 umowy najmu				
RAZEM wartość nominalna:	152	174	0	0
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu:		174	0	0
Różnica wynikająca z dyskonta		0	0	0

Analiza wrażliwości dla pozycji walutowych

Noty przedstawione na stronach 8-50 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Z analizy zaprezentowanej powyżej wynika, że Spółka przez cały okres nabywa walutę na rynku bankowym w celu zakupu towarów handlowych na rynkach unijnym i światowym. W zakresie obszaru ryzyka pozostaje działalność Spółki polegająca przede wszystkim na imporcie towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza obszaru Unii Europejskiej, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany kursu walut (EUR i USD). Ryzyko zmiany kursu może spowodować, że każda następna dostawa będzie droższa niż poprzednia. Przyjęte rozwiązania w Spółce w zakresie kształtowania cen detalicznych sprzedaży niwelują to zjawisko poprzez systematyczną weryfikację cen sprzedaży produktów w przypadku dużego wzrostu kursu waluty. Wartość ewentualnie wprowadzanych zmian cen sprzedaży pokrywa straty wynikające ze wzrostów kursów. Przy czym kontroluje się czy popyt nie ogranicza możliwości zmian marży na produkcie. Ryzyko zmian marży jest jednak ograniczone ze względu na to, że są to produkty szybko rotujące.

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

W okresie sprawozdawczym sytuacja finansowa Spółki nie miała znaczącego wpływu na wartość godziwą zobowiązań finansowych Spółki.

19. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	775	858	1 633
Stan na 01 stycznia 2015 r.	775	858	1 633
Ujęte w rachunku zysków i strat:			
- Utworzenie rezerw	153	26 319	26 472
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(51)	(402)	(453)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	877	26 775	27 652
Stan na 01 stycznia 2016 r.	877	26 775	27 652
Ujęte w rachunku zysków i strat:			
Utworzenie rezerw	2 951	415	3 366
Przejęcie jednostki zależnej	-	31 239	31 239
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(5)	(16 819)	(16 824)
Rezerwy wykorzystane	-	(8 999)	(8 999)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	3 823	32 611	36 434

*W roku 2015 zgodnie z MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" Spółka utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia w kwocie 24 300 tys. zł, rezerwa ta prezentowana jest w „Pozostałych rezerwach”. Kwota 6 687 tys. zł została zaklasyfikowana jako krótkoterminowa, natomiast kwota 17 613 tys. zł jako długoterminowa. W roku 2016 wykorzystano utworzone rezerwy w kwocie 8 999 tys. zł.

Struktura czasowa łącznej kwoty rezerw:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Długoterminowe	3 823	18 489
Krótkoterminowe	32 611	9 163
Razem wartość rezerw	36 434	27 652

20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółka dominująca:

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

Powiązania kapitałowe

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

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

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

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

AM1 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

AM2 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

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

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

Zgodnie z podjętymi uchwałami wspólników Spółek o zakończeniu działalności tych Spółek o rozwiązaniu spółek i zakończeniu ich działalności postanowiono że ALMA MARKET SPÓŁKA AKCYJNA jako Komandytariusz Spółek otrzymuje całe przedsiębiorstwa Spółek w rozumieniu art.55¹ kodeksu cywilnego, w związku z czym ALMA MARKET SPÓŁKA AKCYJNA, zobowiązana jest do spłaty na rzecz poniżej zaprezentowanych Spółek jako Komplementariuszy.

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

Powiązania inne niż kapitałowe:

PREMIUM CIGARS Sp. z o.o. w Krakowie jest podmiotem powiązany z Alma Market S.A. poprzez osobę głównego akcjonariusza Spółki Alma Market S.A. W Premium Cigars Sp. z o.o. Jerzy Mazgaj posiada 75% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

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

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

Głównym akcjonariuszem Alma Market S.A. jest Jerzy Mazgaj posiadający na dzień 31.12.2016 roku bezpośrednio i pośrednio 1 593 187 akcji (28,65%), co daje 3 823 987 głosy (48,03%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Jerzy Mazgaj wynajął część lokalu własnego Spółce zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska SA, która prowadzi w tym lokalu sprzedaż detaliczną towarów/produktów pod marką własną.

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

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy spółkami powiązany były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawierany na warunkach rynkowych.

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

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Spółki zależne		
Przychody ze sprzedaży detalicznej towarów i materiałów	114	421
Przychody ze sprzedaży usług	783	1 048
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	4 472	-
	5 369	1 469
Spółki powiązane		
Przychody ze sprzedaży detalicznej towarów i materiałów	-	7
Przychody ze sprzedaży usług	11	26
	11	33

II. Zakupy materiałów, towarów i usług oraz środków trwałych

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Spółki zależne		
Zakup materiałów	73	346
Zakup towarów	11 894	20 089
Zakup usług	2 472	11 101
	14 439	31 536
Spółki powiązane		
Zakup materiałów	-	-
Zakup towarów	760	2 445
Zakup usług	-	-
	760	2 445

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Należności od podmiotów powiązanych		
Spółki zależne	40	448
Podmioty powiązane	-	14
Stan na koniec okresu	40	462
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Spółki zależne	13 683	22 030
Podmioty powiązane	275	1 613
Stan na koniec okresu	13 958	23 643

IV. Pożyczki udzielone jednostkom zależnym i powiązanym

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Spółki zależne		
Początek roku	10	10
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki naliczone w okresie	11	1
Odsetki zapłacone	(11)	(1)
Stan na koniec okresu	10	10

V. Pożyczki otrzymane od jednostek zależnych i powiązanych

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Spółki zależne		
Początek roku	-	-
Pożyczki otrzymane w trakcie roku	4 000	-
Odsetki naliczone w okresie	34	-
Odsetki zapłacone	-	-
Stan na koniec okresu	4 034	-

VI. Informacja o wynagrodzeniach kluczowych członków kadry kierowniczej

Ogólna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń osób zarządzających i nadzorujących

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	
	2016	2015
W spółce dominującej		
Zarządzający	1 606	2 445
Nadzorujący	445	537
W spółkach zależnych		
Zarządzający w spółce dominującej	1128	1 008
z tego :		
- jako osoby nadzorujące w spółkach zależnych	422	291
- jako osoby zarządzające w spółkach zależnych	706	717
Nadzorujący w spółce dominującej	198	146
z tego :		
- jako osoby nadzorujące w spółkach zależnych	198	146
- jako osoby zarządzające w spółkach zależnych	-	-

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

Wynagrodzenia i inne świadczenia odrębnie dla każdej z osób zarządzających pełniących funkcje w 2016 roku.

Funkcja / Stanowisko	Imię i nazwisko	W spółce dominującej	W spółkach zależnych
Prezes Zarządu / Dyrektor Generalny (do 15.11.2016 r.)	Jerzy Mazgaj	1 470	1027
Wiceprezes Zarządu / Dyrektor Zarządzający (do 22.09.2016 r.)	Mariusz Wojdon	136	101
Prezes Zarządu (od 15.11.2016 r.)	Rafał Dyląg	-	-

Wynagrodzenia i inne świadczenia odrębnie dla każdej z osób nadzorujących pełniących funkcje w 2016 roku

Funkcja	Imię i nazwisko	W spółce dominującej	W spółkach zależnych
Przewodnicząca Rady	Barbara Mazgaj	124	198
Wiceprzewodniczący Rady	Wojciech Mazgaj	125	-
Sekretarz Rady	Władysław Kardasiński	83	-
Sekretarz Rady	Andrzej Kardasiński	70	-
Członek Rady	Krystyna Byczkowska	26	-
Członek Rady	Piotr Bryła	17	-

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA POZABILANSOWE**

Spółka nie posiada aktywów pozabilansowych.

Zobowiązania pozabilansowe

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
4 umowy najmu				
RAZEM wartość nominalna:	672	770	-	-
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu:		770	-	-
Różnica wynikająca z dyskonta		-	-	-

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W PLN.

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
4 umów najmu				
RAZEM wartość nominalna:	171	207	-	-
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu :		207	-	-
Różnica wynikająca z dyskonta		-	-	-

22. WPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Zysk za okres	(196 905)	(98 370)
Korekty:	210 390	109 492
- Podatek dochodowy	13 415	(11 161)
- Amortyzacja środków trwałych	11 308	25 445
- Amortyzacja aktywów niematerialnych	429	474
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 886	325
- Likwidacja środków trwałych	11 755	4 100
- (Zyski) / Straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów rozliczane przez rachunek zysków i strat: nie zrealizowane	75 090	52 433
- Przychody z tytułu odsetek	(11)	(1)
- Przychody z tytułu dywidend	(16 978)	(4 637)
- Koszty odsetek	6 149	6 044
- Wynik na działalności inwestycyjnej	(2 674)	(3 029)
- (Zyski)/straty kursowe	34	(31)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	75 242	6 426
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	23 400	7 952
- Rezerwy	8 782	26 018
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(437)	(866)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 485	11 122

Noty przedstawione na stronach 8-50 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Osoby sporządzające sprawozdanie finansowe

.....
Barbara Lipska
Główny Księgowy

Zarząd Spółki Alma Market S.A. w restrukturyzacji

.....
Rafał Dyląg
Prezes Zarządu

Kraków, 27 kwietnia 2017 roku