SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
Alma Market S.A. w restrukturyzacji
za 2016 rok

- Kraków, 21 marca 2017 roku -

SPIS TREŚCI

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ROCZNEGO Z DZIAŁALNOŚCI 3

2. ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI 4

3. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE 5

5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM W KONTEKŚCIE SYTUACJI SPÓŁKI 7

6. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYK I ZAGROŻEŃ 9

7. INFORMACJE O POSTĘPOWIANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ 10

8. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI 10

9. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ INNE ZNACZĄCE ZDARZENIA 12

10. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE SPÓŁKI 16

11. KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ PORĘCZENIA I GWARANCJE 17

12. INFORMACJE O WPŁYWACH Z EMISJI I ICH WYKORZYSTANIU, PROGNOZACH WYNIKÓW I ICH REALIZACJI, ZARZĄDZANIU ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PERSPEKTYWACH ROZWOJU 20

13. PRZYJĘTE ZASADY ZARZĄDZANIA, ORGANIZACJA SPÓŁKI, JEJ AKCJONARIUSZE ORAZ POZOSTAŁE SPRAWY 22

Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2016 roku 25

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ROCZNEGO Z DZIAŁALNOŚCI

Raport roczny jest sporządzany i publikowany w oparciu o przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. 2014 poz. 133) (dalej: „**Rozporządzenie**"). Przy czym mając na uwadze wejście w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) („**MAR**") oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, z dniem 3 lipca 2016 roku, Spółka stosuje te przepisy, przyjmując wynikający z nich obowiązek każdorazowej oceny w konkretnych okolicznościach sprawy informacji pod kątem ich poufnego, cenotwórczego charakteru.
Zarząd Spółki podjął uchwałę w związku z wejściem w życie rozporządzenia MAR i przyjął „Indywidualny Standard Raportowania Spółki (dalej: „**ISR**")" i od dnia 3 lipca 2016 r. wprowadził do stosowania ISR. Celem ISR było wskazanie otwartego katalogu zdarzeń i okoliczności, o których Spółka zamierza informować w związku z wejściem w życie przepisów Rozporządzenia MAR.
Opublikowanie ISR było odpowiedzią Spółki na oczekiwania (zalecenia) przedstawione przez stowarzyszenia działające na rynku, w tym SEG czy SII, które zajmowały się tematyką MAR, prowadząc m.in. seminaria i szkolenia. Celem publikacji było podanie do wiadomości ogólnej polityki informacyjnej i jej uporządkowanie. Spółka przyjmuje, że ISR nie zmienia obowiązków Spółki wynikających z MAR. Katalog informacji zawartych w ISR nie jest zamknięty, a sam ISR odwołuje się do ogólnej definicji informacji poufnych z MAR. Progi zapisane w ISR nie są rozumiane przez Spółkę jako w jakikolwiek sposób sztywne. Każde zdarzenie podlega ocenie w konkretnych okolicznościach i weryfikacji pod kątem obowiązków informacyjnych z MAR.
Przed sporządzeniem ISR, Spółka wykonała analizę wpływu na kurs akcji raportów bieżących publikowanych przed zmianą porządku prawnego. Analiza ta posłużyła Spółce przy ustaleniach ISR.
Zarząd Spółki zapewnia, że Spółka w swojej działalności jako spółki publicznej stosuje MAR, również zgodnie ze stanowiskami wyrażonymi przez UKNF.

Na całość raportu rocznego składają się:

1. Pismo prezesa zarządu.
2. Wybrane dane finansowe.
3. Roczne sprawozdanie finansowe.
4. Roczne sprawozdanie z działalności spółki zawierające raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego.
5. Oświadczenia zarządu podpisane przez wszystkich członków zarządu dotyczące:
   - sporządzonego rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki,
   - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentów.
6. Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego. Przy czym Spółka będąc w restrukturyzacji i w stanie prawnym jak wskazano w dalszej części sprawozdania oraz w sprawozdaniu finansowym, nie była w stanie przedstawić wszystkich dokumentów biegłemu rewidentowi w czasie, który umożliwiłby sporządzenie przez biegłego rewidenta raportu rocznego i wydanie opinii w terminie wymaganym w Rozporządzeniu przed opublikowaniem sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki. Zarząd Spółki w związku z tym publikuje obecnie **otrzymane pismo od biegłego rewidenta**, które potwierdza ten fakt. Biegły rewident w zamieszczonym piśmie do Zarządu wskazał na problemy Spółki i zadeklarował, że po otrzymaniu wszystkich wymaganych dokumentów będzie w stanie dostarczyć Spółce raport i opinię.
   Stąd Zarząd Spółki publikując raport roczny zamieszcza pismo biegłego rewidenta, natomiast opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego zostaną opublikowane natychmiast po ich sporządzeniu i dostarczeniu przez biegłego rewidenta o czym Spółka poinformuje w stosownym raporcie bieżącym.

2. ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

2.1. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego

Począwszy od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2005 r. Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

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

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

Za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, odpowiedzialny jest zarząd Spółki. Sprawozdania te sporządza się na dzień bilansowy kończący się 31 grudnia danego roku.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok zostały opisane w notach objaśniających do tego sprawozdania, z tym zastrzeżeniem, że Spółka nie była w stanie w pełni odnieść się w tych notach do wszystkich zdarzeń i z pełną dokładnością w wymaganym Rozporządzeniem terminie z uwagi na otwarcie wobec Spółki postępowania restrukturyzacyjnego i brak uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu postępowania sanacyjnego wydanego w dniu 10 lutego 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (sygn. akt: V GRs 5/16).

Roczne sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłego rewidenta, celem wyrażenia przez niego pisemnej opinii oraz sporządzenia raportu o tym, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki, jak też wynik finansowy.
Spółka będąc w restrukturyzacji i w stanie prawnym jak wskazano powyżej, nie była w stanie przedstawić wszystkich dokumentów biegłem rewidentowi w czasie który umożliwiłby sporządzenie przez biegłego rewidenta raportu rocznego i wydanie opinii w terminie wymaganym w Rozporządzeniu przed opublikowaniem sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki w związku z tym publikuje obecnie pismo biegłego rewidenta, które potwierdza ten fakt. Biegły rewident w zamieszczonym piśmie do Zarządu wskazał właśnie na te problemy Spółki i zadeklarował, że po otrzymaniu wszystkich wymaganych dokumentów będzie w stanie dostarczyć Spółce wymagane prawem opinie i raport.
Stąd Zarząd Spółki wraz ze sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem z działalności publikuje pismo biegłego rewidenta, natomiast opinia i raport biegłego rewidenta opublikowane zostaną natychmiast po ich sporządzeniu i dostarczeniu przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza jest organem uprawnionym do wyboru biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki. Obecnie Spółka nie posiada Rady Nadzorczej ze względu na złożenie rezygnacji ze swoich funkcji wszystkich jej członków, a nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zwołane na 14 marca 2017 roku z uwagi na brak zgłoszonych kandydatur odstąpiło od rozpatrywania punktu porządku obrad w zakresie podjęcia uchwał w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

2.2. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania z działalności spółki

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

Zarząd Alma Market S.A. w restrukturyzacji sporządzając roczne sprawozdanie z działalności Spółki oraz roczne sprawozdanie finansowe stosuje zasady, które zostały przyjęte i opisane w notach objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego z tym zastrzeżeniem, że Spółka nie była w stanie w pełni odnieść się w tych notach do wszystkich zdarzeń i z pełną dokładnością w wymaganym Rozporządzeniem terminie z uwagi na otwarcie wobec Spółki postępowania restrukturyzacyjnego i brak uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu postępowania sanacyjnego wydanego w dniu 10 lutego 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (sygn. akt: V GRs 5/16).

3. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

Firma spółki:	**Alma Market Spółka Akcyjna w restrukturyzacji**
Siedziba:	Kraków
Adres:	30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
tel.	+48(12) 627 63 20
fax.	+48(12) 627 61 65
e-mail :	info@almamarket.pl

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 350511695
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000019474
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 11 060 990,00 zł

Audytor: Kancelaria Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o.

Na 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień sporządzania sprawozdania skład organów spółki przedstawiał się następująco:

Zarząd:*

Prezes Zarządu	- Rafał Dyląg
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 :**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

1. Jerzy Mazgaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Barbara Mazgaj – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
3. Wojciech Mazgaj – Członek Rady Nadzorczej;
4. Andrzej Kardasiński – Członek Rady Nadzorczej;

5. Piotr Bryła – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzania sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki nie zostały powołane żadne osoby pomimo zwołania w tym celu i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 14 marca 2017 r.

* W dniu 22 września 2016 r. Pan Mariusz Wojdon złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, natomiast w dniu 15 listopada 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji Prezesa Zarządu Pana Jerzego Mazgaja, powołując jednocześnie do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Rafała Dyląga.
Pan Dariusz Sitek działa 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, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000019474, posiadającej NIP: 6760016731, nr REGON: 350511695
** W dniu 1 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki od następujących osób: Pana Jerzego Mazgaja, Pani Barbary Mazgaj, Pana Wojciecha Mazgaja i Pana Andrzeja Kardasińskiego.
W dniu 6 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Bryły z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

4. PREZENTACJA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ SPÓŁKI Z OKRESU OSTATNICH 5 LAT

	2012	2013	2014	2015	2016
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	**896 183**	**967 562**	**992 845**	**958 487**	**587 840**
Zysk brutto na sprzedaży	**248 722**	**274 757**	**274 452**	**260 797**	**157 790**
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	**-248 243**	**-274 656**	**-295 647**	**-289 030**	**-221 931**
Amortyzacja	25 674	26 361	*26 494*	*25 919*	11 737
Zysk (strata) netto ze sprzedaży przez amortyzacją	26 153	26 462	*5 299*	*-2 314*	-52 404
Zysk (strata) netto ze sprzedaży po uwzględnieniu amortyzacji	479	101	*-21 195*	*-28 233*	-64 141
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	690	6 275	*-9 778*	*-109 531*	-184 403
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**1 886**	**6 584**	**-9 521**	**-98 370**	**-197 818**
Aktywa trwałe	435 970	443 434	434 215	364 048	225 740
Aktywa obrotowe	106 356	134 511	150 791	135 770	33 485
Kapitał własny	**219 252**	**233 767**	**222 261**	**104 971**	**-85 417**
Zobowiązania długoterminowe	98 948	114 670	94 457	97 102	16 017
Zobowiązania krótkoterminowe	224 126	229 508	268 288	297 745	328 626
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	5 560 990	5 560 990	5 560 990	5 560 990	5 560 990
Zysk z działalności kontynuowanej na 1 akcję (w zł)	0,34	1,18	-1,71	-17,69	-35,57
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	39,43	42,04	39,97	18,88	-15,36

5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM W KONTEKŚCIE SYTUACJI SPÓŁKI

Zestawienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym

		w tys. PLN		w tys. EUR	
	Wybrane dane finansowe z działalności kontynuowanej	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
1	Przychody ze sprzedaży	587 840	958 487	134 343	229 042
2	Zysk / (Strata) netto ze sprzedaży przed amortyzacją	-52 404	-2 314	-11 976	-553
3	Zysk przed opodatkowaniem	-184 403	-109 531	-42 143	-26 174
4	Zysk netto	-197 818	-98 370	-45 209	-23 507
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 831	11 122	-418	2 658
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	38 539	4 201	8 808	1 004
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32 058	-18 741	-7 326	-4 478
8	Zmiana netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	4 650	-3 418	1 063	-817
9	Aktywa razem	259 225	499 818	58 595	117 287
10	Zobowiązania długoterminowe	16 017	97 102	3 620	22 786
11	Zobowiązania krótkoterminowe	328 626	297 745	74 283	69 869
12	Kapitał własny	-85 417	104 971	-19 308	24 632
13	Kapitał zakładowy	5 561	5 561	1 257	1 305
14	Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	5 560 990	5 560 990	5 560 990	5 560 990
15	Zysk z działalności kontynuowanej na 1 akcję (w zł / w EUR)	-35 57	-17,69	-8,13	-4,23
16	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / w EUR)	-15,36	18,88	-3,47	4,43

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym

Wybrane pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) Spółki wg stanu na 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku w tys. zł.

Wyszczególnienie:	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Aktywa trwałe	225 740	364 048
Aktywa obrotowe	33 485	135 770
Aktywa razem	**259 225**	**499 818**
Kapitał własny	-85 417	104 971
Zobowiązania długoterminowe	16 017	97 102
Zobowiązania krótkoterminowe	328 626	297 745
Razem kapitały i zobowiązania	**259 226**	**499 818**

Wybrane pozycje ze sprawozdania z zysku lub straty i innych całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) Spółki za 2016 i 2015 rok w tys. zł

Działalność kontynuowana:	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	587 840	958 487
Zysk brutto ze sprzedaży	**157 790**	**260 797**
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	-221 931	-289 030
Amortyzacja	11 737	25 919
Zysk / (Strata) netto ze sprzedaży przed amortyzacją	**-52 404**	**-2 314**
Zysk / (Strata) netto ze sprzedaży uwzględniając amortyzację	**-64 141**	**-28 233**
„One off" Przychody/koszty z inwestycji i pozostałe przychody/koszty operacyjne (w tym rezerwy i odpisy)	-7 408	-75 202
Zysk przed opodatkowaniem	-184 403	-109 531
Zysk netto	**-197 818**	**-98 370**

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Spółki za 2016 i 2015 rok w tys. zł.

Skonsolidowana działalność kontynuowana :	2016	2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 831	11 122
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	38 539	4 201
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32 058	-18 741
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	4 650	-3 418
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początku roku	-20 411	-16 993
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec roku	-15 761	-20 411

Ze względu na złożenie przez Spółkę w dniu 15 września 2016 roku do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw restrukturyzacyjnych i upadłościowych wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego przez poprzedni Zarząd Spółki, które to postępowanie zostało otwarte dopiero w dniu 15 grudnia 2016 roku, a także ze względu na:

1. złożenie przez Zarząd Spółki w dniu 14 października 2016 r. do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw restrukturyzacyjnych i upadłościowych, wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki (przy czym Spółka wskazała w tym wniosku, że podtrzymuje w całości i popiera wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – sanacyjnego z dnia 15 września 2016 r., wyrażając wówczas przekonanie o powodzeniu działań sanacyjnych Spółki i głęboko je popierając; jednakże z ostrożności, z uwagi na fakt, że do dnia 14 października 2016 roku nie została wydana decyzja sądowa w jego przedmiocie, Zarząd podjął powyższą decyzję, jednocześnie podtrzymując wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – sanacyjnego),

2. złożenie w 30 stycznia 2017 r. w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wniosku zarządcy masy sanacyjnej o umorzenie postępowania sanacyjnego Spółki, oraz wydanie przez ten Sąd w dniu 10 lutego 2017 roku postanowienia o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki (sygn. akt: VIII GRs 5/16). Postanowienie to nie uzyskało do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania przymiotu prawomocności pomimo upływu dwóch tygodni od jego obwieszczenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym - z uwagi na fakt, że do Sądu wpłynęło zażalenie wierzyciela na to postanowienie,

3. złożenie przez Zarząd Spółki w dniu 14 lutego 2017 roku, na podstawie art. 334 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, w związku z wydanym postanowieniem o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki, uproszczonego wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki obejmującej likwidację jej majątku,

Zarząd Spółki nie dokonuje porównań ani też odniesień przedstawionych wyników finansowych za 2016 rok w stosunku do osiągniętych wyników w 2015 roku.

Zarząd Spółki w obecnym składzie jedynie prezentuje wyniki Spółki jakie zostały sporządzone za 2016 rok mając na uwadze sytuację Spółki po złożeniu wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i od dnia kiedy Zarząd Spółki został 15 listopada 2016 roku w obecnym składzie został powołany przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Prezentowane wyniki Spółki w możliwie dokładny sposób przedstawiają wyniki jej działalności w 2016 roku i uwzględniają rezerwy oraz aktualizację jej aktywów, w tym zlecone i dokonane wyceny nieruchomości Spółki przez rzeczoznawców ustanowionych przez Zarządcę Sądowego masy sanacyjnej, a także aktualizację wycen ruchomości Spółki oraz wszelkiego typu naliczone kary i odsetki na dzień bilansowy, o których Spółka posiada wiedzę na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności.

6. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYK I ZAGROŻEŃ

Inwestorzy zamierzający nabyć lub posiadający akcje Alma Market S.A. w restrukturyzacji powinni mieć na uwadze, że Zarząd Spółki w dniu 14 lutego 2017 roku, na podstawie art. 334 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, w związku z wydanym postanowieniem o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki, złożył uproszczony wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki obejmującej likwidację jej majątku.

Stąd po uprawomocnieniu się wydanego w dniu 10 lutego 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowienia o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki, Sąd ten podejmie najprawdopodobniej decyzję o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Spółki.

Stąd wszelkie decyzje inwestycyjne, które obecnie inwestorzy podejmują nabywając akcje Spółki narażają ich na straty, które inwestorzy mogą oszacować wyłącznie na własny koszt i ryzyko, gdyż Zarząd Spółki nie jest w stanie ocenić racjonalnie działań podejmowanych przez wierzycieli Spółki jak też decyzji podejmowanych przez Sąd upadłościowy w związku z sytuacją formalno-prawną Spółki.

Stąd inwestorzy zamierzający nabyć lub posiadający akcje Alma Market S.A. w restrukturyzacji powinni mieć na uwadze **czynniki ryzyka związane ze specyfiką obrotu papierami wartościowymi Alma Market S.A. w restrukturyzacji, a mianowicie:**

a) Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki.

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

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

Nie ma żadnej pewności, co do kształtowania się ceny akcji Spółki. Kurs rynkowy akcji Spółki może podlegać znaczącym wahaniom w związku z sytuacją Spółki i decyzjami wierzycieli oraz Sądu, które nie są zależne od Spółki w restrukturyzacji, oczekującej na decyzję o upadłości likwidacyjnej. Nie można wobec tego nikogo zapewnić, że inwestor posiadający lub nabywający akcje Alma Market S.A. w restrukturyzacji będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

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

Należy zwrócić uwagę na fakt, że były Prezes Zarządu i główny akcjonariusz - Jerzy Mazgaj zbył prawie wszystkie akcje Spółki. Obecnie głównym akcjonariuszem Alma Market S.A. w restrukturyzacji jest Pan Tomasz Żarnecki, który objął w dedykowanej dla niego emisji 5,5 mln akcji po 1 zł za każdą akcję. O dopuszczenie tych akcji do notowań w publicznym obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub minimum 10% tych akcji będących obecnie w obrocie akcji wystąpił

Zarząd Spółki do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i rejestrację tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Stąd w zależności od decyzji Pana Tomasza Żarneckiego istnieje ryzyko dodatkowej podaży akcji w obrocie wtórnym.

d) Cofnięcie decyzji o wycofaniu z publicznego obrotu akcji Spółki.

W sytuacji, gdy nastąpi ogłoszenie o upadłości spółki publicznej, jej akcje są wycofywane z publicznego obrotu w ciągu 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Spółki.

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

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

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko związane z ogłoszeniem upadłości Spółki.

Spółka oczekuje na uprawomocnienie się postanowienia o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki oraz na wydanie przez sąd upadłościowy postanowienia w przedmiocie ogłoszenia upadłości likwidacyjnej Spółki.

Pozostałe czynniki ryzyka opisywane w poprzednich sprawozdaniach Spółki ze względu na oczekiwanie na ogłoszenie przez Sąd decyzji o uprawomocnieniu się postanowienia o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki i ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Spółki, nie są opisywane ze względu na swoją bezprzedmiotowość w obliczu sytuacji Spółki.

7. INFORMACJE O POSTĘPOWIANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień sporządzania sprawozdania, wobec Alma Market S.A. w restrukturyzacji toczą się postępowania sądowe dotyczące zobowiązań na łączną kwotę 21.768,513,80 złotych (należności główne dochodzone od Spółki, bez uwzględniania odsetek oraz kosztów procesu), tj. na kwotę przekraczającą 10% kapitałów własnych Alma Market S.A. w restrukturyzacji. We wszystkich prowadzonych wobec Spółki postępowaniach dotyczących zobowiązań składających się na kwotę wskazaną w zdaniu poprzedzającym, Spółka przedstawiła swoje stanowisko kwestionujące zasadność roszczeń dochodzonych od Spółki.

8. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

8.1 Podstawowa działalność prowadzona przez Spółkę

Alma Market S.A. w restrukturyzacji	**Rok 2016**	**Rok 2015**
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	96,0%	94,5%
Sprzedaż usług	4,0%	5,5%
Sprzedaż razem	100,0%	100,0%

8.2. Struktura sprzedaży Spółki

Asortymentowa struktura sprzedaży detalicznej w 2016 roku w obiektach handlowych spółki dominującej w porównaniu do roku ubiegłego wyglądała następująco:

Asortyment:		**Struktura sprzedaży w 2016 roku**	**Struktura sprzedaży w 2015 roku**
Artykuły żywnościowe	Produkty świeże	49,0%	47,4%
	Produkty trwałe	44,4%	43,2%
Chemia gospodarcza, kosmetyki		4,5%	3,9%
Inne produkty przemysłowe		2,1%	5,5%
Razem		**100,0%**	**100,0%**

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

8.3. Sezonowość sprzedaży

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

Oprócz sezonowości związanej z okresami przedświątecznymi, Alma Market S.A. w restrukturyzacji uzyskiwała od wielu dostawców (szczególnie w okresach kończących kwartały) bonusy i upusty związane ze skalą wzajemnie realizowanych obrotów handlowych w określonym czasie, co miało istotny wpływ na uzyskiwany zysk brutto na sprzedaży w tych okresach.

8.4. Rynki zbytu

Do 15 września 2016 roku Spółka prowadziła detaliczną działalność handlową w Krakowie, Tarnowie, Nowym Targu, Warszawie, Piasecznie, Pruszkowie, Konstancinie – Jeziorna, Poznaniu, Wrocławiu, Rybniku, Gdyni, Sopocie, Katowicach, Bydgoszczy, Łodzi, Zielonej Górze, Opolu, Rzeszowie, Lubinie, Lublinie, Częstochowie, Szczecinie, Olsztynie, Gdańsku, Węgrzcach k. Krakowa.

W związku z zaistniałą sytuacją Spółki i decyzjami o rozpoczęciu postępowania sanacyjnego oraz złożonymi również wnioskami o upadłość likwidacyjną Spółki, na koniec 2016 roku spółka posiadała 9 obiektów handlowych realizujących sprzedaż. Spółka nie zamierza prowadzić w 2017 roku działalności w dotychczasowej skali. Jedna placówka handlowa w Krakowie przy ulicy Pilotów 6 została oddana w dzierżawę spółce Alma Kraków Sp. z o.o. (za zgodą postanowienia sądu upadłościowego), natomiast druga placówka handlowa w Modlniczce k. Krakowa została za porozumieniem stron przekazana do prowadzenia tej spółce pod szyldem Delikatesów Alma.

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

8.5. Źródła zaopatrzenia

Spółka przez większą część 2016 roku posiadała w swojej ofercie handlowej zróżnicowany asortyment towarowy.

Największymi dostawcami Spółki w poszczególnych grupach towarowych byli:

W grupie artykułów żywnościowych:

- Spółdzielnia Obrotu Towarowego Przemysłu Mleczarskiego,
- BAĆ-POL S.A.,
- PPHU WIGO J. Brzezicki M. Głuszkiewicz Spółka Jawna.
- JURASZ ZBIGNIEW
- Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.,

W grupie artykułów nieżywnościowych:

- FROG MS Delko Sp. z o.o.,
- NAVO Orbico Sp. z o.o.
- PGD Polska Sp. z o. o.,
- Velvet CARE Sp. z o. o..
- Sarantis Polska S.A.,

Spółka w 2016 roku nie posiadała dostawcy, którego udział w zaopatrzeniu przekraczałby 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

9. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ INNE ZNACZĄCE ZDARZENIA

9.1. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki i innych znaczących zdarzeniach

- 29 stycznia 2016 r. i 15 marca 2016 r. Spółka zawarła umowy najmu lokali handlowych w Krakowie przy ul. Kościuszki i ul. Stańczyka w ramach transakcji typu sale and leaseback, co oznacza, że z punktu widzenia prowadzonej działalności handlowej w tym lokalu dla Spółki nic się nie zmieniło, poza zmianą właściciela lokalu;
- 19 lutego 2016 r. podpisano aneksy do trzech umów kredytowych z PKO BP, na mocy których wprowadzono karencję w spłatach do końca 2016 roku w przypadku kredytów inwestycyjnych oraz częściowe obniżenie limitu wielocelowego przed terminem spłaty, który został przesunięty z 27 czerwca 2016 r. na 26 czerwca 2017 r., a wykorzystywanej linii gwarancyjnej do 26 czerwca 2018 r.;
- 26 lutego 2016 r. Spółka zawarła ze spółką Galeria Katowice – Projekt Echo 120 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna z siedzibą w Kielcach umowę najmu z przeznaczeniem na lokal handlowy w Centrum Handlowym w Katowicach;
- 29 lutego 2016 r. Spółka podpisała aneks przedłużający umowę najmu lokalu handlowego we Wrocławiu w Centrum Handlowo-Usługowo-Biurowym Arkady Wrocławskie;
- 14 marca 2016 r. Spółka zawarła z mBankiem S.A. aneks dotyczący kredytu inwestycyjnego z dnia 9 listopada 2011 r. z terminem zapadalności na 5 kwietnia 2016 r.;
- 15 marca 2016 r. Spółka podpisała aneks przedłużający umowę najmu lokalu handlowego w Krakowie w Galerii Kazimierz;
- 21 marca 2016 r. Spółka zawarła z mBankiem S.A. aneks przedłużający okres spłaty kredytu obrotowego do dnia 31 sierpnia 2016 r.;
- 31 marca 2016 r. Spółka zawarła z Bank Zachodni WBK S.A. aneks do umowy o linię na finansowanie do wysokości 20 mln zł do dnia 30 sierpnia 2016 roku.;
- 29 kwietnia 2016 r. Spółka zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. aneks do umowy kredytu odnawialnego z dnia 20 lutego 2015 r. przedłużając okres jego spłaty do 28 lutego 2017 roku;
- 18 maja 2016 r. otwarto nowy obiekt Delikatesów Alma zlokalizowany w Łodzi w Centrum Handlowym Matejki;
- 1 lipca 2016 r. otwarto nowy obiekt Delikatesów Alma w miejscowości Węgrzce w Centrum Handlowym Atut;
- 3 lipca 2016 r. Spółka wprowadziła Indywidualny Standard Raportowania;
- 5 sierpnia 2016 r. Spółka. zawarła z mBankiem S.A. aneks przedłużający okres spłaty kredytu obrotowego do dnia 30 grudnia 2016 r. na dotychczasowym poziomie 7,5 mln zł oraz aneks przedłużający okres spłaty kredytu obrotowego w wysokości 12 mln zł do dnia 30 grudnia 2016 r.;
- 5 sierpnia 2016 r. Spółka mając na uwadze dalszy rozwój, opublikowała informacje o podjęciu decyzji o przeglądzie opcji strategicznych we wszystkich obszarach działalności biznesowej, w tym poszukiwanie inwestora branżowego, utrzymanie istniejącej struktury właścicielskiej, jak również poszukiwanie inwestora finansowego; decyzje związane z wyborem konkretnej opcji nie zostały podjęte;
- 15 września 2016 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego;

- 20 września 2016 r. Spółka przekazała komunikat o otrzymaniu informacji o złożeniu w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wniosku wierzyciela o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. Wierzyciel wniósł o połączenie jego wniosku do wspólnego rozpoznania z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym z dnia 15 września 2016 r. numer RB 22/2016;

- 21 września 2016 r. Spółka przekazała informację o planowanych istotnych zwolnieniach grupowych w Spółce. Procedura zostanie przeprowadzona w trybie ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników. Zwolnieniami objętych będzie do 1321 pracowników. W związku z planowanymi zwolnieniami, Spółka przystąpiła do procedury zawiadomienia zakładowej organizacji związkowej, a następnie zawiadomienia właściwego urzędu pracy. Bezpośrednimi przyczynami zwolnień grupowych jest redukcja nierentownych placówek handlowych, a także zamiar ograniczenia zatrudnienia w centrali w związku ze zmniejszeniem skali działalności;

- 11 października 2016 r. Spółka informuje o otrzymaniu wypowiedzenia umów kredytowych zawartych z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. Wypowiedzenie dotyczy: Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 27.06.2013 roku z późn. zm.; Umowy kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej z dnia 04.03.2010 roku z późn. zm.; Umowy kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej z dnia 24.09.2007 roku z późn. zm., Spółka w dniu 18 października 2016 roku zakwestionowała skuteczność wypowiedzianych przedmiotowych umów kredytowych;

- 12 października 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postanowił o zabezpieczeniu majątku Spółki przez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego w osobie doradcy restrukturyzacyjnego Dariusza Sitka (nr licencji 504);

- 14 października 2016 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw restrukturyzacyjnych i upadłościowych, wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. Jednocześnie wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – sanacyjnego został podtrzymany przez Spółkę;

- 19 października 2016 r. Spółka podała komunikat o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na dzień 15 listopada 2016 r;

- 7 listopada 2016 r. Spółka przekazała informację o planowanych kolejnych zwolnieniach grupowych w Spółce. Procedura przeprowadzona jest w trybie ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników, o czym spółka informowała w raporcie bieżącym z dnia 21 września 2016 roku. W związku z planowanymi zwolnieniami, Spółka zawiadomiła właściwy urząd pracy o zwolnieniach kolejnych 383 pracowników. Bezpośrednimi przyczynami zwolnień grupowych była redukcja nierentownych placówek handlowych, a także zamiar ograniczenia zatrudnienia w centrali w związku ze zmniejszeniem skali działalności;

- 15 listopada 2016 r. uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zmieniono skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, podjęto uchwały w sprawie zmian statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki;

- 25 listopada 2016 r. nastąpiło rozwiązanie i zakończenie działalności spółki zależnej Kraków 1 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku spółki zależnej pomiędzy wspólników w ten sposób, że Alma Market SA w restrukturyzacji jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo spółki zależnej w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Krakowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza;

- 5 grudnia 2016 r. Spółka podała komunikat o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na dzień 4 stycznia 2017 r;

- 12 grudnia 2016 r. nastąpiło rozwiązanie i zakończenie działalności spółki zależnej Kraków 2 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku spółki zależnej pomiędzy wspólników w ten sposób, że Alma Market SA jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo spółki zależnej w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Krakowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza;
- 12 grudnia 2016 r. nastąpiło rozwiązanie i zakończenie działalności spółki zależnej Tarnów – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku spółki zależnej pomiędzy wspólników w ten sposób, że Alma Market SA jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo spółki zależnej w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Tarnowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza;
- 15 grudnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego Spółki 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). Na podstawie powyższego postanowienia (sygn. akt. VIII GU 528/16):
  - Sędzią - komisarzem wyznaczonym została SSR Ewa Ostrowska,
  - Zarządcą został wyznaczony doradca restrukturyzacyjny Dariusz Sitek,
  - zezwolono Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu;
  - wskazano, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne. Jednocześnie sąd postanowił o oddaleniu rozpoznawanych łącznie wniosków o upadłość Spółki.

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

- 10 stycznia 2017 r. nastąpiło opłacenie emisji akcji serii H, tj. 5.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H w łącznej kwocie 5.500.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki i emisja akcji serii H została uchwalona na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 4 stycznia 2017 r. Emisja akcji serii H została skierowana do inwestora wskazanego w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki;
- 17 stycznia 2017 r. Zarząd uzyskał informację o złożeniu przez zarządcę masy sanacyjnej Spółki wniosku do Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosku o wyrażenie zgody na zawarcie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki obejmującej zespół składników majątkowych i niemajątkowych związanych z działalnością handlową Spółki;
- 20 stycznia 2017 Spółka poinformowała o planowanych kolejnych zwolnieniach grupowych;
- 30 stycznia 2017 został złożony w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosek zarządcy masy sanacyjnej o umorzenie postępowania sanacyjnego;
- 1 lutego 2017 r. wpłynęły do Spółki rezygnacje z pełnienia obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki od następujących osób: Jerzego Mazgaja, Barbary Mazgaj, Wojciecha Mazgaja, Andrzeja Kardasińskiego;
- 6 lutego 2017 r. Zarząd otrzymał oświadczenie Pana Piotra Bryły o rezygnacji z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej Spółki;
- 7 lutego 2017 r. Zarząd Spółki uzyskał informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 lutego 2017 r. zmian w statucie Spółki uchwalonych uchwałą nr 4 i uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki, które odbyło się w dniu 4 stycznia 2017 roku (zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz ustalenie tekstu jednolitego statutu Spółki);

- 10 lutego 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki;
- 13 lutego 2017 roku Spółka podjęła decyzję o sporządzeniu wniosku o upadłość Spółki obejmującej likwidację majątku 14 lutego został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki obejmującej likwidację majątku. Wniosek został złożony w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych;
- 15 lutego 2017 r. Spółka podała komunikat o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na dzień 14 marca 2017 r;
- 16 lutego 2017 roku Zarząd otrzymał informację o wydaniu postanowienia z dnia 15 lutego 2017 roku Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych o wyrażeniu zgody na zawarcie ze spółką Alma Kraków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, obejmującej zespół składników majątkowych i niemajątkowych związanych z działalnością handlową Spółki w obiekcie handlowym – supermarkecie w Krakowie przy ul. Pilotów nr 6;
- 16 lutego 2017 r. doręczono Spółce postanowienie z dnia 10 lutego 2017 r. Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o oddaleniu wniosku o wyrażenie zgody na zawarcie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki wraz z przyznaniem prawa pierwokupu;
- 16 lutego 2017 r. doręczono Spółce postanowienie z dnia 10 lutego 2017 r. Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o oddaleniu wniosków wierzycieli PKO BP SA, BZWBK SA oraz Bać-Pol SA o powołanie Rady Wierzycieli;
- 20 lutego 2017 roku została podpisana pomiędzy Zarządcą masy sanacyjnej Spółki a spółką Alma Kraków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie umowa dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika, obejmującej zespół składników majątkowych i niemajątkowych związanych z działalnością handlową Spółki w obiekcie handlowym – supermarket w Krakowie przy ul. Pilotów nr 6;
- 3 marca 2017 r. Spółka powzięła informację o Uchwale Zarządu KDPW S.A. w sprawie przyjęcia do KDPW akcji Alma Market S.A. w restrukturyzacji serii H;
- 14 marca 2017 r. Spółka powzięła wiadomość, iż postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydane w dniu 10 lutego 2017 roku o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki nie uzyskało przymiotu prawomocności pomimo upływu dwóch tygodni od jego obwieszczenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym - z uwagi na fakt, że do Sądu wpłynęło zażalenie wierzyciela na to postanowienie.

9.2. Znane Spółce umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

W 2016 roku poza opisanymi już w sprawozdaniach oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie zostały zawarte znane Spółce umowy pomiędzy akcjonariuszami mogące w przyszłości spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Poza opisanymi w w/w pkt. umowami nie istnieją innego typu umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

9.3. Umowy ubezpieczenia

Od dnia 1 czerwca 2015 roku do 31 maja 2017 roku Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. na podstawie wystawionych polis ubezpieczeniowych, ubezpiecza majątek Spółki od wszystkich ryzyk, oraz odpowiedzialność cywilną w związku z prowadzoną działalnością przez Spółkę. W zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych Alma Market S.A. w restrukturyzacji w 2016 roku współpracowała z STU Ergo Hestia S.A., Uniqa TU S.A., Warta S.A., PZU S.A., Compensa TU S.A.

Spółka oraz spółki Grupy Kapitałowej w ramach ubezpieczenia korporacyjnego objęte były do 7 sierpnia 2016 roku ubezpieczeniem odpowiedzialności z tytułu zarządzania Spółką. Wystawcą polisy była Leadenhall Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, a ubezpieczenie obejmowało okres od 08 sierpnia 2015 r. do 07 sierpnia 2016 roku.

9.4. Umowy dotyczące współpracy lub kooperacji

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Alma Market S.A. w restrukturyzacji nie posiada podpisanych istotnych umów dotyczących współpracy lub kooperacji poza umowami wynikającymi z prowadzonej przez Spółkę działalności handlowej oraz wynikającymi z zatwierdzonej przez Sąd upadłościowy umowy dzierżawy zawartej przez Spółkę ze spółką Alma Kraków Sp. z o.o., na mocy której Spółka oddała w dzierżawę zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki w rozumieniu przepisu art. 551 KC, prowadzonego przez Spółkę w Krakowie przy ul. Pilotów 6, w skład którego wchodzą : 1) pawilon handlowy z parkingiem, 2) wyposażenie sklepu niezbędne dla prowadzenia działalności handlowej.

10. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE SPÓŁKI

10.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe spółki z innymi podmiotami oraz rola Spółki w grupie kapitałowej i zmiany w strukturze grupy

Spółka jest podmiotem, który na koniec 2016 roku posiadał 5 podmiotów zależnych i w związku z tym tworzy grupę kapitałową sześciu podmiotów, w której jest podmiotem dominującym.

Na koniec roku obrotowego 2016 w skład Grupy Kapitałowej Alma Market wchodziły następujące podmioty zależne:

Nazwa i podstawowe dane formalno-prawne	Kapitał zakładowy /wkłady	Udział bezpośredni lub łącznie bezpośredni i pośredni	Dominujący segment działalności
ALMA Development Sp. z o.o. Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000246915	8 000 000 zł	100%	działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu, a także realizacji projektów developerskich.
Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. Kraków, ul. Pilotów 10 KRS: 0000390993	8 000 000 zł	100%	handel detaliczny i hurtowy artykułami spożywczymi marki własnej
Paradise Group Sp. z o.o. Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000050776	5 000 000 zł	100%	sprzedaż detaliczna i dystrybucja artykułów luksusowych
AM1 Sp. z o.o. Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000326005	5 000 zł	100%	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy Kapitałowej Alma Market
AM2 Sp. z o.o. Kraków, ul. Pilotów 6 KRS: 0000324980	5 000 zł	100%	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy Kapitałowej Alma Market

Wszystkie spółki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 objęte zostały konsolidacją pełną.

Skład Grupy kapitałowej w porównaniu do 2015 roku uległ następującym zmianom:

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

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

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

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

W 2016 roku Alma Market S.A. w restrukturyzacji nie dokonywała inwestycji w wyżej wymienione aktywa.

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

W 2016 roku podmioty Grupy Kapitałowej Alma Market nie zawierały jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo i łącznie byłyby istotne oraz nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej spółek grupy. W przypadku zaistnienia transakcji z podmiotami powiązanymi ich zestawienie jest publikowane w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

11. KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ PORĘCZENIA I GWARANCJE

11.1. Umowy kredytowe

Zaciągnięte kredyty przez Spółkę wg stanu na 31.12.2016 r.

Umowy zawarte z **mBank Oddział Korporacyjny Kraków**, ul. Augustiańska 15, 31-064 Kraków

1)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	– kredyt obrotowy złotowy
Data podpisania umowy	– 05 lutego 2009 r.
Kwota kredytu wg umowy	– 12 000 tys. zł.
Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2016 r.	– 12 000 tys. zł
Warunki oprocentowania	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę banku
Termin spłaty kredytu	– do 30.12.2016 roku (na podstawie aneksu z 5.08.2016 roku). Kredyt nie został spłacony w terminie a jego wysokość wraz z naliczonymi odsetkami wynosi 11 906 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	– weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna łączna na prawie użytkowania wieczystego i prawie własności nieruchomości stanowiącej odrębny przedmiot własności wraz z cesją wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia nieruchomości objętej hipoteką, zastaw rejestrowy na papierach wartościowych
Przeznaczenie kredytu	– bieżące finansowanie majątku obrotowego spółki

2)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	– kredyt obrotowy złotowy
Data podpisania umowy	– 19.12.2014 r.
Kwota kredytu wg umowy	– 15 000 tys. zł.
Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2016 r.	– 7 500 tys. zł
Warunki oprocentowania	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększonej o marżę banku
Termin spłaty kredytu	– do 30.12.2016 roku Kredyt nie został spłacony w terminie a jego wysokość wraz z naliczonymi odsetkami wynosi 7 527 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	– zastaw rejestrowy na papierach wartościowych, blokada papierów wartościowych, pełnomocnictwo do sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych
Przeznaczenie kredytu	– finansowanie bieżącej działalności

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

1)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	– kredyt wielocelowy w złotych
Data podpisania umowy	– 27.06.2013 r..
Kwota kredytu wg umowy	– do 48 890 tys. zł.
Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2016 r.	– 20 866 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami
Warunki oprocentowania	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1M powiększonej o marżę banku
Termin spłaty kredytu	– do 26.06.2017 r. (19 lutego 2016 r. podpisano aneks do umowy kredytu z PKO BP, na mocy którego ustalono częściowe obniżenie limitu wielocelowego przed terminem spłaty, który został przesunięty z 27 czerwca 2016 r. na 26 czerwca 2017 r., a wykorzystywanej linii gwarancyjnej do 26 czerwca 2018 r. Spółka otrzymała w dniu 11.10.2016 r. zawiadomienie o wypowiedzeniu tego kredytu w całości przez Bank. Kredyt ten na dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został spłacony)
Zabezpieczenie kredytu	– weksel własny in blanco, hipoteki łączne kaucyjne na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, na prawie własności nieruchomości oraz na prawie własności budynków stanowiących odrębny przedmiot własności wraz z cesją wierzytelności wynikających z ubezpieczenia nieruchomości obciążonych tymi hipotekami, zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach towarów handlowych wraz z cesją praw z wierzytelności wynikających z ubezpieczenia majątku objętego zastawem rejestrowym
Przeznaczenie kredytu	– w ramach przyznanego limitu spółka posiadała przyznane sublimity na: kredyt obrotowy do 14,5 mln zł, kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 18,6 mln zł oraz na gwarancje bankowe do wysokości 20 mln zł, z zastrzeżeniem, ze łączna kwota wykorzystanych sublimitów nie może przekroczyć kwoty 50 mln zł

2)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	– kredyt inwestycyjny w złotych
Data podpisania umowy	– 24.09.2007 r.
Kwota kredytu wg umowy	– 42 000 tys. zł.
Kwota kredytu pozostała do spłaty wg stanu na 31.12.2016 r.	– 22 000 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami
Warunki oprocentowania	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1M powiększonej o marżę banku
Termin spłaty kredytu	– do 30.09.2023 r. (19 lutego 2016 r. podpisano aneks do tej umowy, na mocy którego wprowadzono karencję w jego spłacie do końca 2016 roku. Spółka otrzymała w dniu 11.10.2016 r. zawiadomienie o wypowiedzeniu tego kredytu w całości przez Bank. Kredyt ten na dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został spłacony).

Zabezpieczenie kredytu	– weksel własny in blanco, hipoteka zwykła łączna i hipoteka kaucyjna łączna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębny przedmiot własności wraz z cesją praw z wierzytelności wynikającej z umowy ubezpieczenia nieruchomości obciążonych tymi hipotekami, klauzula potrącenia z rachunku bankowego kredytobiorcy
Przeznaczenie kredytu	– refinansowanie zakupu nieruchomości oraz finansowanie nakładów inwestycyjnych na przebudowę i wyposażenie obiektu handlowego

3)

Wyszczególnienie	**Opis**
Rodzaj kredytu	– kredyt inwestycyjny w złotych
Data podpisania umowy	– 04.03.2010 r.
Kwota kredytu wg umowy	– 25 074 tys. zł.
Kwota kredytu pozostała do spłaty wg stanu na 31.12.2016 r.	– 17 164 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami
Warunki oprocentowania	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 3M powiększonej o marżę banku
Termin spłaty kredytu	– do 31.12.2020 r. (19 lutego 2016 r. podpisano aneks do tej umowy, na mocy którego wprowadzono karencję w jego spłacie do końca 2016 roku. Spółka otrzymała w dniu 11.10.2016 r. zawiadomienie o wypowiedzeniu tego kredytu w całości przez Bank. Kredyt ten na dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został spłacony)
Zabezpieczenie kredytu	– weksel własny in blanco, hipoteka zwykła i kaucyjna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębny przedmiot własności wraz z cesją wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia nieruchomości obciążonej tymi hipotekami, zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją wierzytelności wynikających z ubezpieczenia tych środków trwałych, klauzula potrącenia z rachunku bankowego kredytobiorcy
Przeznaczenie kredytu	– refinansowanie i finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z uruchomieniem obiektów handlowych

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

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

Wyszczególnienie	**Opis**
Rodzaj kredytu	– umowa o linię na finansowanie
Data podpisania umowy	– 30.08.2013 r.
Kwota kredytu wg umowy	– do 20 000 tys. zł.
Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2016 r.	– 14 014 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami
Warunki oprocentowania	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1M powiększonej o marżę banku
Termin spłaty kredytu	– do 30.08.2016 roku (31 marca 2016 r. został zawarty z Bankiem aneks do umowy o linię na finansowanie do wysokości 20 mln zł do dnia 30 sierpnia 2016 roku, na mocy którego ustalono częściowe obniżenie limitu wielocelowego przed terminem spłaty)
Zabezpieczenie kredytu	– weksel własny in blanco, hipoteka na nieruchomości wraz z cesją wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia tej nieruchomości, zastaw rejestrowany na środkach trwałych i zapasach towarów wraz z cesją polisy ubezpieczenia przedmiotu zastawu
Przeznaczenie kredytu	– finansowanie bieżącej działalności

11.2. Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

Zestawienie pożyczek udzielonych przez Alma Market S.A. w restrukturyzacji

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

Alma Market S.A. w restrukturyzacji w 2016 roku nie udzielała pożyczek.

Zestawienie poręczeń i gwarancji udzielonych przez Alma Market S.A. w restrukturyzacji

Na 31 grudnia 2016 roku i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Alma Market S.A. w restrukturyzacji nie udzielała poręczeń/gwarancji na rzecz innych podmiotów.

Łączny stan poręczeń i gwarancji na 31.12.2016 r. udzielonych za Alma Market S.A. w restrukturyzacji

W 2016 roku banki współpracujące ze Spółką udzielały gwarancji bankowych dotyczących kwot wynikających z praw i obowiązków związanych z umowami najmu lokali. Spółka nie wywiązała się z płatności wobec wierzycieli, stąd gwarancje udzielone przez banki za Spółkę zostały w decydującej większości wypłacone (na łączną kwotę: 13 185 tys. zł), powiększając zobowiązania Spółki wobec Banków i zmniejszając wobec wynajmujących powierzchnie handlowe Spółce.

12. INFORMACJE O WPŁYWACH Z EMISJI I ICH WYKORZYSTANIU, PROGNOZACH WYNIKÓW I ICH REALIZACJI, ZARZĄDZANIU ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PERSPEKTYWACH ROZWOJU

12.1. Opis wykorzystanych w okresie objętym raportem wpływów z emisji akcji

W 2016 roku i do dnia sporządzenia niniejszej informacji Spółka dominująca nie wprowadzała do obiegu na rynku kapitałowym nowych papierów wartościowych, pomimo złożenia stosownych wniosków w związku z tym, że w dniu 10 stycznia 2017 r. nastąpiło opłacenie emisji akcji serii H, tj. 5.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H w łącznej kwocie 5.500.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki i emisja akcji serii H została uchwalona na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 4 stycznia 2017 r. Emisja akcji serii H została skierowana do Pana Tomasza Żarneckiego - inwestora wskazanego w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. W dniu 6 lutego 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie Spółki uchwalone uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 4 stycznia 2017 roku, które zwiększyły kapitał zakładowy o 5.500.000 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H w ilości 5.500.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. W związku z czym kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.060.990,00 zł.
Wpływy z emisji akcji serii H zostały przeznaczone przez Zarządcę masy sanacyjnej w części na obsługę bieżących zobowiązań Spółki w restrukturyzacji, a w części zatrzymane na poczet zabezpieczenia masy sanacyjnej.

12.2. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka opublikowała prognozy wyników na 2016 rok w dniu 21 marca 2016 roku.
W dniu 16 września 2016 roku, mając na uwadze wielkość zrealizowanej sprzedaży w okresie 2 miesięcy trzeciego kwartału roku i poziom zrealizowanej sprzedaży w pierwszej połowie września 2016 roku oraz założeniami zawartymi w złożonym 15.09.2016 r. wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego i założeniami zawartymi w nim wstępnego planu restrukturyzacyjnego, Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie opublikowanych prognoz finansowych na 2016 rok w zakresie przychodów ze sprzedaży i zysku netto.
Opublikowane prognozy w dniu 21 marca 2016 roku miały wynieść:

Przychody ze sprzedaży : powyżej 900 mln PLN
Zysk netto: powyżej 7 mln PLN

Skorygowane prognozy w dniu 16 września 2016 roku mówiły o tym, że:
Przychody ze sprzedaży: wyniosą powyżej 660 mln PLN,
Natomiast Zarząd Spółki zrezygnował z prognozy wyniku finansowego, wskazując, że jego wysokość będzie uzależniona od przebiegu procesu sanacji.
Przy czym w dniu 16 września 2016 roku przedstawiona korekta prognoz dokonana została według najlepszej wówczas wiedzy Zarządu na dzień jej sporządzania i w oparciu o założenie, że zostaną w Spółce wprowadzone znaczne zmiany w jej funkcjonowaniu i nie powstaną oraz nie ujawnią się okoliczności negatywne po dniu opublikowania prognoz i w związku z realizacją planu restrukturyzacyjnego.

W szczególności mogłoby to dotyczyć takich okoliczności jak:
- brak możliwości realizacji pełnych dostaw do obiektów handlowych ze względu na powstałe opóźnienia w płatnościach w wyniku obniżenia się wielkości sprzedaży i realizowanego w związku z tym zysku, a w konsekwencji powstałych opóźnień w płatnościach zobowiązań,
- koszty zamknięcia znacznej ilości nierentownych sklepów,
- sprzedaż aktywów Spółki po cenie niższej niż ich wartość godziwa.

Podstawą przedstawianych w dniu 16 września 2016 roku prognoz były następujące istotne założenia:
1. Skuteczna poprawa rentowności sklepów, które pozostaną po zamknięcie sklepów nierentownych;
2. Skuteczne przeprowadzenie procesów restrukturyzacyjnych Spółki;
3. Sprzedaż aktywów Spółki, spłata kredytów bankowych i zdecydowanie obniżenie poziomu zadłużenia.

14 listopada 2016 roku Zarząd Spółki odwołał również przekazaną do publicznej wiadomości w dniu 16 września 2016 roku skorygowaną prognozę w zakresie planowanej wielkości przychodów ze sprzedaży za 2016 rok, albowiem na wysokość przychodów ze sprzedaży oraz poziom wyniku Spółki miała mieć wpływ ostateczna decyzja sądu upadłościowego w sprawie ogłoszenia sanacji lub upadłości Spółki.

12.3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi**, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności Spółki do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, które Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

Spółka nie posiada zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Przyczyny tego stanu rzeczy zostały opisane w niniejszym sprawozdaniu i sprawozdaniu finansowym Spółki oraz były przedstawiane na bieżąco w raportach bieżących przez Spółkę. Obecnie Spółka oczekuje na uprawomocnienie się umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego i na podjęcie przez sąd upadłościowy decyzji o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Spółki w związku z brakiem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

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

Alma Market S.A. w restrukturyzacji w związku z brakiem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań jak opisano powyżej nie będzie już realizować żadnych zamierzeń inwestycyjnych.

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

W roku obrotowym istotny wpływ na wyniki Spółki wywarło załamanie się sytuacji płynnościowej Spółki pod koniec sierpnia 2016 roku i złożenie wniosku przez były Zarząd Spółki o otwarcie postepowania sanacyjnego. Kolejne czynniki mające wpływ na zdecydowane powiększenie się poziomu straty, która nie była objęta rezerwami i aktualizacją wyceny aktywów Spółki przeprowadzoną na koniec 2015 roku, był brak szybkiego rozpoznania przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosku Spółki o otwarcie postępowania sanacyjnego, w związku z czym Spółka w dniu 14 października 2016 roku złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację jej majątku.
W wyniku złej sytuacji ekonomicznej, w jakiej znalazła się Spółka, utraciła ona możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań, w tym w szczególności wobec dostawców towarów i usług oraz instytucji kredytowych (Bank PKO BP S.A. w październiku 2016 roku wypowiedział wszystkie umowy kredytowe). Ponadto organy egzekucyjne, w ramach postępowań zabezpieczających prowadzonych z wniosków wierzycieli Spółki, dokonały szeregu zajęć rachunków bankowych Spółki, środków pieniężnych w kasach prowadzonych przez Spółkę placówek handlowych, a także wierzytelności przysługujących Spółce względem podmiotów rozliczających płatności dokonywane kartami płatniczymi, co praktycznie uniemożliwiło obsługę zobowiązań Spółki i jej funkcjonowanie.
Z uwagi na pogarszającą się sytuację ekonomiczną, Spółka w dniu 24 października 2016 roku złożyła do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosek o zabezpieczenie jej majątku poprzez uchylenie zajęć rachunków bankowych

dokonanych w postępowaniach zabezpieczających prowadzonych przeciwko Spółce. Przedmiotowy wniosek został jednak oddalony postanowieniem z dnia 4 listopada 2016 roku (sygn. akt VIII GU 528/16).
Decyzja Sądu upadłościowego o otwarciu postępowania sanacyjnego zapadła dopiero 15 grudnia 2016 roku, w związku z czym Spółka do tego dnia pozostawała bez ochrony prawnej, o którą wystąpiła 15 września 2016 roku wnosząc o otwarcie postępowania sanacyjnego restrukturyzacyjnego. I większość umów najmu do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego przez Sąd (w tym dla rentownych lokalizacji sklepów Spółki) została już wypowiedziana i naliczone zostały kary na Spółkę z tytułu rozwiązania tych umów z winy Spółki.

12.6. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz perspektywy rozwoju działalności spółki w roku 2017 i latach następnych z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez Spółkę

Alma Market S.A. w restrukturyzacji w związku z brakiem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań jak opisano w niniejszym sprawozdaniu i sprawozdaniu finansowym nie planuje obecnie rozwoju swojej działalności detalicznej i żadnych zamierzeń inwestycyjnych.

Perspektywy rozwoju działalności Spółki w 2017 roku i latach następnych z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez Spółkę

W związku z ekonomiczno-prawną sytuacją Spółki i złożonym wnioskiem o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Spółki, nie przewiduje ona obecnie perspektyw rozwoju swojej działalności w 2017 roku.

13. PRZYJĘTE ZASADY ZARZĄDZANIA, ORGANIZACJA SPÓŁKI, JEJ AKCJONARIUSZE ORAZ POZOSTAŁE SPRAWY

13.1. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki

W 2016 roku w związku ze złożeniem wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego wobec Spółki przez poprzedni Zarząd Spółki w dniu 15 września 2016 roku, a później rezygnacją przez Mariusza Wojdona z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki w dniu 22 września 2016 roku i odwołaniem Jerzego Mazgaja z funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz powołaniem nowego Prezesa Zarządu w osobie Rafała Dyląga przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 listopada 2016 roku i wprowadzeniu do Spółki przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postanowieniem z dnia 12 października 2016 roku Tymczasowego Nadzorcy Sądowego, a po ogłoszeniu decyzji Sądu upadłościowego o otwarciu postępowania sanacyjnego Zarządcy masy sanacyjnej w osobie Dariusza Sitka, nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

Pracownicy Spółki

W 2016 roku Spółka w związku podjęciem działań restrukturyzacyjnych ogłaszała o planowanych i przeprowadzanych zwolnieniach grupowych w Spółce. Procedury zwolnień były przeprowadzane w trybie ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników. Procedurą tą objęto w 2016 roku 1704 osoby. W związku z planowanymi zwolnieniami, Spółka zawiadamiała zakładowe organizacje związkowe oraz właściwy urząd pracy. Bezpośrednimi przyczynami zwolnień grupowych były redukcja nierentownych placówek handlowych, a także zamiar ograniczenia zatrudnienia w centrali w związku ze zmniejszeniem skali działalności. Kolejne zwolnienia grupowe zostały ogłoszone po dniu bilansowym gdzie spółka ogłaszała o planowanym zwolnieniach kolejnych 425 osób. Przeciętne zatrudnienie w Alma Market SA w 2016 roku wyniosło 2.706,13 etatów (w 2015 roku 3 069,73 etatu). Na początku 2016 roku stan zatrudnienia w Spółce wynosił 3.065 osób, a na koniec 2016 roku 1.417 osób.

Spadek zatrudnienia spowodowany był w związku podjęciem działań restrukturyzacyjnych i przeprowadzanych zwolnieniach grupowych w Spółce.

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto pracowników w 2016 roku, z wyłączeniem wynagrodzeń osobowych zarządu Spółki wyniosło 2.269,28 zł.

13.2. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

Spółkę i członków Zarządu Spółki zatrudnionych w oparciu o przepisy kodeksu pracy wiązały obowiązujące w tym zakresie regulacje. Z byłym Prezesem Zarządu Jerzym Mazgajem spółka posiadała zawartą umowę o zakazie konkurencji oraz przewidującą otrzymanie odprawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę. Spółka nie wypłaciła tej odprawy.

13.3. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiejkolwiek innej formie) wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących za 2016 rok, bez względu na to czy były zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

Odpowiednie informacje w tym zakresie zostały przedstawione szczegółowo w sprawozdaniu finansowym spółki za 2016 rok w nocie „Transakcje z podmiotami powiązanymi".

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

W 2016 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiadała wskazanych powyżej zobowiązań.

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

Na dzień przekazania raportu rocznego osoby nadzorujące i zarządzające Spółką według informacji posiadanych przez Spółkę nie posiadały akcji Spółki oraz akcji lub udziałów w jednostkach powiązanych Spółki.

Informacje o udziałach osób zarządzających i nadzorujących w innych podmiotach, w związku z czym podmioty te są podmiotami powiązanymi ze Spółką została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2016 rok w nocie „Transakcje z podmiotami powiązanymi".

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

W 2016 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zawarte znane Spółce umowy mogące w przyszłości spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy poza opisanymi w sprawozdaniu wnioskami o dopuszczenie całości lub części z objętych w styczniu 2017 roku 5,5 mln akcji do notowań na GPW.

13.7. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W 2016 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie były realizowane w Spółce programy akcji pracowniczych.

13.8. Informacja o warunkach współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 23 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru firmy Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto" Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych, z którym to została zawarta umowa o dokonanie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2016 rok.

Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO" Sp. z o.o., badała również sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe w latach 2007-2015 na podstawie wcześniejszych umów.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne z tytułu świadczonych usług przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Konto" Sp. z o.o. za rok 2016 stanowi:

- 37 tys. zł z tytułu badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016,
- 8 tys. zł z tytułu wykonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 r.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne z tytułu świadczonych usług przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Konto" Sp. z o.o. za rok 2015 stanowi:

- 32 tys. zł z tytułu badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015,
- 8 tys. zł z tytułu wykonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 r.

Spółka dominująca nie korzystała z innych usług Kancelarii Biegłych Rewidentów „KONTO" Sp. z o.o. w 2016 i 2015 roku, wobec czego nie wypłacono temu podmiotowi innych wynagrodzeń niż opisane powyżej.

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

Zarząd Alma Market S.A. w restrukturyzacji

.....

Rafał Dyląg
Prezes Zarządu

Kraków, 21 marca 2017 roku

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

Alma Market S.A. w restrukturyzacji

Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2016 roku
(Załącznik do Sprawozdania z działalności Alma Market S.A. w restrukturyzacji za 2016 rok)

- Kraków, 21 marca 2017 roku -

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

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Spółki będącego częścią raportu rocznego Spółki za rok obrotowy 2016.

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

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. („**Dobre Praktyki**") Zbiór ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA pod adresem:
https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf

W roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2016 roku, Spółka przestrzegała wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach, z wyłączeniem 1 rekomendacji: IV.R.2.oraz 15 zasad szczegółowych:
I.Z.1.3., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.2., II.Z.3., II.Z.4., II.Z.8., III.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., IV.Z.9., V.Z.6., VI.Z.1., VI.Z.4.

W zakresie „Rekomendacji" omówienia wymaga następujący punkt:
IV.R.2.
Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędna dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:
1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.
Komentarz Spółki: Powyższa rekomendacja nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu niestosowania zasady I.Z.1.16

W zakresie „Zasad szczegółowych" omówienia wymagają następujące punkty:

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

I.Z.1.3.
schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Aktualnie zarząd Spółki jest jednoosobowy.

I.Z.1.16.
Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyną odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady są zbyt wysokie koszty zapewnienia odpowiedniego sprzętu i możliwości technicznych, pozwalających na realizowanie wynikających z niej zadań, niewspółmierne do potencjalnych korzyści wynikających dla akcjonariuszy przy uwzględnieniu struktury akcjonariatu. W związku z powyższym w najbliższym czasie zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo nie będzie zamieszczony na internetowej stronie korporacyjnej Spółki. Pozostałe reguły dotyczące organizacji i przebiegu Walnego Zgromadzenia są stosowane. Spółka przestrzega obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa oraz dąży do realizowania właściwej polityki informacyjnej.

I.Z.1.20.
Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu niestosowania zasady I.Z.1.16

II.Z.1.
Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady I.Z.1.3

II.Z.2.
Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Wewnętrzne regulacje obowiązujące w Spółce ani umowy z członkami zarządu nie zawierają tego typu ograniczeń. Spółka stosuje się do obowiązujących przepisów prawa, tj. art. 211 Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którym członek zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej. W przypadku zamiaru podjęcia tego typu działalności członek zarządu zobowiązany jest do uzyskania zgody organu uprawnionego do powoływania zarządu.

II.Z.3.
Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Członkowie rady nadzorczej Spółki powoływani są przez walne zgromadzenie i skład rady nadzorczej stanowi tym samym odzwierciedlenie aktualnego rozkładu głosów w Spółce. W opinii Spółki uzasadnione jest, aby interesy akcjonariuszy były uwzględniane proporcjonalnie do liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i wniesionego kapitału, także w zakresie odpowiedniej reprezentacji ich interesów za pośrednictwem przedstawiciela w radzie nadzorczej.

II.Z.4.
W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.
Komentarz Spółki: Członkowie rady nadzorczej Spółki powoływani są przez walne zgromadzenie i skład rady nadzorczej stanowi tym samym odzwierciedlenie aktualnego rozkładu głosów w Spółce. W opinii Spółki uzasadnione jest, aby interesy akcjonariuszy były uwzględniane proporcjonalnie do liczby posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i wniesionego kapitału, także w zakresie odpowiedniej reprezentacji ich interesów za pośrednictwem przedstawiciela w radzie nadzorczej.

II.Z.8.
Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce, albowiem w Spółce nie działa komitet audytu. Obowiązki komitetu audytu wykonuje cała rada nadzorcza.

III.Z.2.
Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.
Komentarz Spółki: Powyższe zasady były stosowane wyłącznie w części. Zarząd Spółki nie wyodrębnił bowiem w Spółce jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego ani compliance, ani też nie

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

III.Z.3.
W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.
Komentarz Spółki: Powyższe zasady były stosowane wyłącznie w części. Zarząd Spółki nie wyodrębnił bowiem w Spółce jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego ani compliance, ani też nie wyznaczył osób odpowiedzialnych za te funkcje. Czynności te wykonywane są w ramach każdego z pionów organizacyjnych w Spółce.

IV.Z.2.
Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny odstąpienia od stosowania w Spółce powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady I.Z.1.16. W Statucie Spółki nie ma zapisów, które by pozwalały na udział akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Z uwagi na brzmienie art. 406(5) Kodeksu spółek handlowych, który zezwala na wprowadzenie komunikacji elektronicznej w ramach Walnego Zgromadzenia tylko w sytuacji, gdy statut to dopuszcza, Spółka aktualnie nie może zapewnić akcjonariuszom udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym.

IV.Z.9.
Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaże uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.
Komentarz Spółki: Powyższa zasada będzie stosowana w Spółce częściowo przez co należy rozumieć, iż Spółka będzie dokładać starań, aby przekazać akcjonariuszom uzasadnienia w szczególności do projektów uchwał w sprawach istotnych lub mogących budzić wątpliwości. W ocenie Spółki uzasadnienie każdej uchwały walnego zgromadzenia, w tym uchwał, które podejmowane są standardowo zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych nie jest niezbędne dla procesu podejmowania decyzji przez walne zgromadzenie.

V.Z.6.
Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Decyzje organów Spółki podejmowane są w trybie zgodnym z przepisami prawa, w szczególności Kodeksem Spółek Handlowych i Spółka nie będzie definiować we własnym zakresie kryteriów i okoliczności konfliktu interesów.

VI.Z.1.
Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.
Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Spółka stosuje motywacyjny system wynagradzania członków zarządu i kluczowych menedżerów uzależniony od wyników. Poziom wynagrodzeń członków zarządu Spółki nie uwzględnia długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

VI.Z.4.
Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający, co najmniej:

1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń lub informację o ich braku,
5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.
Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie będzie stosowana w Spółce w całości, ponieważ w Spółce brak jest regulaminu opisującego politykę wynagrodzeń i zasad jej ustalania dotyczącą członków organów zarządzających. Wynagrodzenia członków zarządu ustala rada nadzorcza. Członkowie rady nadzorczej otrzymują z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej ryczałtowe miesięczne wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała walnego zgromadzenia. Wysokości wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej podawane są w raportach rocznych i półrocznych Spółki.

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

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

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd.

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

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

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje:

a) Zarządowi,

b) Radzie Nadzorczej, jeżeli zwołanie uzna za wskazane,

c) akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Walne Zgromadzenie uchwala swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

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

Zasady zmiany Statutu Spółki

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

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

Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

	Liczba akcji	**Struktura posiadanych akcji w %**	**Liczba głosów na WZA**	**% ogólnej liczby głosów na WZA**
Tomasz Żarnecki	5 500 000	49,72%	5 500 000	40,86%
Iwona Kunicka – Szostak	557 301	5,04%	2 786 505	20,70%
Pozostali	5 003 689	45,24%	5 174 485	38,44%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	**11 060 990**	**100,00%**	**13 460 990**	**100,00%**

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

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

Akcje serii A spółki, to 600 000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprzywilejowanych 5 głosami na WZA i prawem pierwszeństwa w spłacie przy podziale majątku. W rezultacie akcje serii A spółki stanowią 600 000 akcji (10,79% akcji Spółki) i 3 000 000 głosów na WZA (37,68% głosów na WZA Spółki).

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

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

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

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

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

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

1. ZARZĄD

Skład osobowy Zarządu:

Prezes Zarządu - Rafał Dyląg

Zmiany w Zarządzie:

W dniu 22 września 2016 roku, Pan Mariusz Wojdon pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki

W dniu 15 listopada 2016 roku, Pan Jerzy Mazgaj pełniący funkcję Prezesa Zarządu został odwołany ze składu Zarządu Spółki i w jego miejsce powołano Pana Rafała Dyląga do składu Zarządu Spółki.

Zasady działania Zarządu:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do reprezentacji Spółki upoważnieni są:

- w przypadku Zarządu jednoosobowego - członek Zarządu samodzielnie;

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Statut Spółki nie przewidywał prawa do podjęcia decyzji przez Zarząd o emisji lub też wykupie akcji Spółki.

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętej w dniu 4 stycznia 2017 roku, do Statutu Spółki wprowadzony został § 5a (zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana w rejestrze

przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 lutego 2017 roku), upoważniający Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w okresie do dnia 4 stycznia 2019 roku. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż o 4.170.742,00 zł (cztery miliony sto siedemdziesiąt tysięcy siedemset czterdzieści dwa złote).

2. RADA NADZORCZA

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Na dzień sporządzania sprawozdania, w skład Rady Nadzorczej Spółki nie zostały powołane żadne osoby, pomimo zwołania w tym celu i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 14 marca 2017 r.

Zmiany w Radzie Nadzorczej:

W dniu 30 czerwca 2016 r. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Krystynę Byczkowską, powołując do składu Pana Piotra Bryłę.
W dniu 15 listopada 2016 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w restrukturyzacji odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Władysława Kardasińskiego, powołując do składu Pana Jerzego Mazgaja.
W dniu 1 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki od następujących osób: Pana Jerzego Mazgaja, Pani Barbary Mazgaj, Pana Wojciecha Mazgaja i Pana Andrzeja Kardasińskiego.
W dniu 6 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Bryły z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Zasady działania Rady Nadzorczej:
Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

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

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

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

Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

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

a) nie jest członkiem zarządu Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej i nie piastowała takiego stanowiska w ciągu ostatnich pięciu lat;

b) nie jest pracownikiem Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej; nie była w takiej sytuacji w ciągu ostatnich trzech lat;

c) nie otrzymuje ani nie otrzymała dodatkowego wynagrodzenia, w znaczącej wysokości, od Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej, oprócz wynagrodzenia otrzymywanego jako członek Rady Nadzorczej. Takie dodatkowe wynagrodzenie obejmuje w szczególności udział w systemie przydziału opcji na akcje lub w innym systemie wynagradzania za wyniki; nie obejmuje otrzymywania kwot wynagrodzenia w stałej wysokości w ramach planu emerytalnego (w tym wynagrodzenia odroczonego) z tytułu wcześniejszej pracy w spółce (pod warunkiem, że warunkiem wypłaty takiego wynagrodzenia nie jest kontynuacja zatrudnienia);

d) nie jest akcjonariuszem lub nie reprezentuje w żaden sposób akcjonariusza(-y) posiadającego(-ych) pakiet kontrolny;

e) nie utrzymuje obecnie ani nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub spółką stowarzyszoną lub zależną, bezpośrednio lub w charakterze wspólnika, akcjonariusza, dyrektora lub pracownika wysokiego szczebla organu utrzymującego takie stosunki. Stosunki handlowe obejmują sytuację bycia znaczącym dostawcą towarów lub usług (w tym usług finansowych, prawnych, doradczych lub konsultingowych), znaczącym klientem i organizacją, która otrzymuje znacznej wysokości wkłady od Spółki lub jej grupy;

f) nie jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat nie była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego rewidenta zewnętrznego Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej;

g) nie jest członkiem zarządu lub rady nadzorczej w innej spółce, w której członek zarządu Spółki jest członkiem zarządu lub członkiem rady nadzorczej, i nie posiada innych znaczących powiązań z członkami zarządu Spółki przez udział w innych spółkach lub organach;

h) nie pełniła funkcji w radzie nadzorczej dłużej niż przez trzy kadencje;

i) nie jest członkiem bliskiej rodziny członka zarządu lub osób w sytuacjach opisanych w lit. a)-h).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

O każdorazowym zwołaniu posiedzenia Rady, Przewodniczący zawiadamia zarząd Spółki.

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

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

Członkowie Rady mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do

porządku obrad na posiedzeniu Rady. Podejmowanie uchwał w tym trybie nie jest dopuszczalne przy wyborach Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady oraz w sprawie zawieszania w czynnościach członków zarządu Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej:

Rada może powołać co najmniej dwa komitety ze swojego składu:

a. komitet audytu;

b. komitet wynagrodzeń.

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

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

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

Skład oraz regulaminy poszczególnych komitetów ustala Rada na podstawie uchwały.

Do zadań komitetu audytu należy:

- wybór przewodniczącego komitetu,

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

- zapoznawanie się z programem prac rewidenta zewnętrznego i sprawozdaniem rewidenta zewnętrznego, zawierającym opis wszystkich stosunków pomiędzy niezależnym rewidentem a spółką lub jej grupą oraz informacjami dotyczącymi kwestii wynikłych z rewizji,

- monitorowanie niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, w szczególności w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu, wysokości opłat wnoszonych przez spółkę oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie,

- coroczne wydawanie opinii wraz z krótkim uzasadnieniem, dotyczącej niezależności rewidenta zewnętrznego i niezależności procesu audytu,

- kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenckich, w szczególności na podstawie opłat wniesionych przez spółkę i jej grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle. Komitet powinien sformułować i realizować formalną politykę określającą, zgodnie z zasadami i wytycznymi zawartymi w zaleceniu 2002/590/WE (1), rodzaj usług pozarewidenckich, jakie są a) wykluczone, b) dozwolone po ich przeglądzie przez komitet, c) dozwolone bez konsultacji z komitetem,

- prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kierownictwa na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów,

- badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności,

- monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez spółkę i jej grupę (w tym kryteria konsolidacji sprawozdań finansowych spółki w grupie),

- przeglądanie, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,

- badanie skuteczności funkcji kontroli wewnętrznej oraz przegląd roczny pod względem konieczności wprowadzenia w spółce funkcji audytu wewnętrznego wydzielonej organizacyjnie,

- wydawanie zaleceń, których celem jest przygotowanie decyzji do podjęcia przez samą Radę Nadzorczą,

- pisemne sporządzanie rocznych sprawozdań ze swojej działalności.

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

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

- wybór przewodniczącego komitetu,

- przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących zasad wynagradzania członków zarządu,

- przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie, dotyczących zasad wynagradzania członków rady nadzorczej oddelegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,

- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami zarządu,

- służenie Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych członkom zarządu),

- wydawanie ogólnych zaleceń zarządowi zgodnych z ustaleniami Rady Nadzorczej, odnośnie do poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla,

- monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez członków zarządu,

- omawianie ogólnych zasad realizowania ewentualnych programów motywacyjnych opartych na akcjach, w szczególności opcji na akcje, i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji w tym zakresie,

- przedstawianie Radzie Nadzorczej ewentualnych propozycji dotyczących wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje lub opcji zakupu akcji, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji.

- konsultowanie się, przynajmniej z Przewodniczącym Rady Nadzorczej i Prezesem Zarządu w sprawie wynagrodzeń innych członków zarządu,

- pisemne sporządzanie rocznych sprawozdań ze swojej działalności,

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Alma Market S.A. w restrukturyzacji

.....

Rafał Dyląg
Prezes Zarządu

Kraków, 21 marca 2017 roku