



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

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

- Kraków, 27 marca 2016 roku -

INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji	3 -
1. INFORMACJE OGÓLNE	3 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	12 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	13 -
II. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14 -
1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK	14 -
2. CZYNNIKI RYZYK FINANSOWYCH	26 -
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM	27 -
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29 -
5. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE	29 -
6. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI	30 -
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE	30 -
8. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE	31 -
9. PODATEK DOCHODOWY	31 -
10. PODATEK ODROZONY	31 -
11. ZYSK NA AKCJĘ	33 -
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	33 -
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36 -
14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	38 -
15. AKTYWA NIEMATERIALNE	39 -
16. AKTYWA FINANSOWE	41 -
16.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	41 -
16.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY	42 -
16.3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	42 -
16.4. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH	43 -
16.5. ZESTAWIENIE AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE	45 -
16.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45 -
17. ZAPASY	46 -
18. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI	46 -
18.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	46 -
18.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT	47 -
18.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI	47 -
18.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)	47 -
18.5. ZYSKI ZATRZYMANE	48 -
18.6. ZMIANY W KAPITAŁE WŁASNYM UJMOWANE W INNYCH SKŁADNIKACH CAŁKOWITEGO DOCHODU	48 -
19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	49 -
19.1. KREDYTY I POŻYCZKI	49 -
19.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	49 -
19.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI	50 -
19.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	51 -
20. PROGRAM LOJAŁNOŚCIOWY	52 -
21. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA	52 -
22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	53 -
23. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	55 -
24. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	56 -

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

AM1 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

AM2 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

Wszystkie jednostki kontrolowane są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Spółka dominująca:

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

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 350511695
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000019474
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 5 560 990,00 zł
Audyt w 2015 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.

Zarząd:

Prezes Zarządu - Rafał Dyląg

Rada Nadzorcza*:

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

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

Obecnie Spółka nie posiada Rady nadzorczej.

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

Podmioty zależne:

1. Firma spółki: **Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Spółka Akcyjna**

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 140732281
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 527-252-37-89
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000390993
Akcjonariusze : 100% akcji posiada Alma Market S.A. w restrukturyzacji
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 8 000 000,00 zł
Audytor w 2016 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : handel detaliczny i hurtowy artykułami spożywczymi marki własnej
Spółka działa od 6 lipca 2011 roku pod nazwą Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Sp. z o.o.

2. Firma spółki: **Alma Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 120144246
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-204-65-48
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000246915
Udziałowcy : 100% udziałów posiada Alma Market S.A. w restrukturyzacji
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 8 000 000,00 zł
Audytor w 2016 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu, a także realizacji projektów developerskich.

3. Firma spółki: **Paradise Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 357129510
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-21-41-050
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000050776
Udziałowcy : 100% udziałów posiada Alma Market S.A. w restrukturyzacji
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 000 000,00 zł
Audytor w 2016 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : sprzedaż detaliczna i dystrybucja artykułów luksusowych w segmencie odzieżowym.

4. Firma spółki: **AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 120877871
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-212-17-12
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000326005
Udziałowcy : 100% udziałów posiada Alma Market S.A. w restrukturyzacji
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 000,00 zł
Audytor w 2016 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy.

5. Firma spółki: **AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 120947689
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-212-68-10
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000324980
Udziałowcy : 100% udziałów posiada Alma Market S.A. w restrukturyzacji
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 000,00 zł
Audytor w 2016 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, zarządzanie projektami nieruchomościowymi spółek Grupy.

Rola Alma Market S.A. w restrukturyzacji w Grupie Kapitałowej i zmiany w strukturze Grupy

Alma Market S.A. w restrukturyzacji jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Przedmiotem działalności Grupy jest głównie handel detaliczny i hurtowy, przy czym dominującym segmentem działalności Alma Market S.A. w restrukturyzacji jest handel detaliczny, spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. jest handel detaliczny i hurtowy, spółki zależnej Paradise Group Sp. z o.o. – handel detaliczny, natomiast Alma Development Spółka z o.o., Spółki AM1 Sp. z o.o., AM2 Sp. z o.o. prowadzą działania wspomagające w zakresie obsługi nieruchomości będących ich własnością na rzecz Grupy.

Wszystkie jednostki kontrolowane przez spółkę dominującą są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę charakteru i skutków finansowych zmian składu Grupy Kapitałowej.

W dniu 1 października 2014 roku NZW spółki Flor Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu i otwarciu likwidacji spółki. W dniu 30.06.2015 roku udziały pozostałe po likwidacji zostały zwrócone udziałowcom, spółka została wykreślona z KRS z dniem 30 lipca 2015 r.

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

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

Powyżej wymienione zmiany w składzie Grupy Kapitałowej nie powodują konieczności prezentowania dodatkowych informacji porównawczych i uzupełniających.

Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriału oraz o założenie, że jednostki należące do Grupy będą kontynuowały działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez jednostki należące do Grupy Kapitałowej:

1. Rokiem obrotowym jednostek Grupy jest rok kalendarzowy.
2. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:
Kwartał i półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Sprawozdanie z zysku lub straty oraz innych całkowitych dochodów sporządza się w układzie pojedynczego sprawozdania, które podzielone jest na dwie części: rachunek zysków i strat (do pozycji zysk/strata netto) oraz rachunek pozostałych całkowitych dochodów. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie funkcjonalnym, natomiast rachunek pozostałych całkowitych dochodów według metody brutto.
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej w ramach dwóch oddzielnych dokumentów: przepływy z działalności operacyjnej prezentowane są począwszy od pozycji „zysku/ straty netto” oraz przepływy z pozostałych działalności.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel, jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta prezentacji – PLN. Waluta funkcjonalna – PLN.
7. Ewidencję i rozliczenie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w Spółce dominującej określają wewnętrzne uregulowania składające się na „Politykę Rachunkowości”.
8. Zasady sporządzania, obiegu, a przede wszystkim kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne zaakceptowane przez Zarządy Spółek Grupy.

Roczne sprawozdanie finansowe każdej z jednostek Grupy Kapitałowej zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i metod obliczeń, jakie były stosowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nowych standardów rachunkowości i zmian do istniejących standardów. Przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymagało zastosowania pewnych oszacowań oraz założeń, które mają wpływ zarówno na prezentowane wartości aktywów i pasywów, jak również na prezentowane kwoty przychodów i kosztów za okres obrotowy.

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

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

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF oraz zmiany do standardów:

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

Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) - (zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie) - zmiany dotyczą następujących standardów: 1) MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – definicja warunków nabycia uprawnień; 2) MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – rozliczanie zapłaty warunkowej przy połączeniu jednostek gospodarczych; 3) MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – (i) agregacja segmentów operacyjnych oraz (ii) uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy aktywów jednostki; 4) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” – należności i zobowiązania krótkoterminowe; 5) MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – metoda przeszacowania: proporcjonalne przekształcenie kwoty

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

umorzenia; 6) MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - kluczowy personel kierowniczy; 7) MSR 38 „Aktywa niematerialne” – metoda przeszacowania: proporcjonalne przekształcenie kwoty umorzenia. Zastosowanie zmodyfikowanych wersji MSR i MSSF nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) - (zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - zmiany dotyczą następujących standardów: 1) MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” – zmiany w metodach zbycia; 2) MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia” – (i) obsługa kontraktów; (ii) zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; 3) MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; 4) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” – ujawnianie informacji w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego. Zastosowanie zmodyfikowanych wersji MSR i MSSF nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - (zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym i w jakiej kolejności powinny być one prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Zastosowanie zmodyfikowanego MSSF 11 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”-Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - (zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – zmiany do MSR 16 wprowadzają zakaz stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych, zmiany do MSR 38 wprowadzają założenia kiedy przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Zastosowanie zmodyfikowanego MSR 16 i MSR 38 nie ma istotnego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

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

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

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

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nie został jeszcze zatwierdzony w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Spółki Grupy wdrożą proces weryfikacyjny dla umów zawartych z klientami, aby mieć pewność, że model wynikający z zapisów standardu zostanie zastosowany w sposób prawidłowy. MSSF 15 wprowadza także nowe wytyczne określające zasady rozpoznawania przychodu w momencie jego uzyskania. Zmiana ta zastępuje poprzednie rozróżnienie na towary i usługi. Zarząd Spółki dominującej spodziewa się, że powyższe regulacje mogą wpłynąć na prezentację skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz uszczegółowienie informacji.

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

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

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

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – nie został jeszcze zatwierdzony w UE, Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14. MSSF 14 został wydany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku i zawiera przejściowe wytyczne zezwalające jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania regulacyjnych rozliczeń międzyokresowych do czasu, gdy RMSR ukończy swój projekt w tym zakresie. Standard wymaga, aby jednostki prezentowały rozliczenia międzyokresowe oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach sprawozdań finansowych. MSSF 14 wprowadza ponadto wymóg szczegółowych zestawień umożliwiających zrozumienie przez użytkownika sprawozdań finansowych, rodzaju działalności regulowanej oraz ryzyk z nią związanych, w związku z którymi rozpoznano regulacyjne rozliczenia międzyokresowe. Zarząd Spółki dominującej nie spodziewa się, że powyższe regulacje mogą wpłynąć na prezentację skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE, data wejścia w życie została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności. Zmiany mają na celu rozwiązanie niespójności pomiędzy MSSF 10 i MSR 28 w przypadku transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zarząd Spółki dominującej jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 ”Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmiany mają na celu doprecyzowanie wymagań dotyczących jednostek inwestycyjnych oraz wprowadzenie pewnych ułatwień. Standard wyjaśnia, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne, które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowuje kwestię zwolnienia z obowiązku sporządzania sprawozdania skonsolidowanego. Zarząd Spółki dominującej jest w trakcie przeprowadzania analizy wpływu zmian nowych regulacji na prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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

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

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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Alma Market S.A. w restrukturyzacji jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe swojej Grupy Kapitałowej na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej a także z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. Nr 133, z dnia 28 stycznia 2014 roku)

Zarząd zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe z dniem podpisania sprawozdań przez wszystkich członków Zarządu spółki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu z jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Zapewnia to pełny obraz sytuacji finansowej i wyników działalności Alma Market S.A. w restrukturyzacji jako jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 12 miesięcy	
		2016	2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	1 010 392	1 563 624
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	5	(804 626)	(1 237 036)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży		205 766	326 588
Koszty sprzedaży i marketingu	5	(240 710)	(308 248)
Koszty ogólnego zarządu	5	(28 680)	(27 810)
Zysk/(Strata) netto ze sprzedaży		(63 624)	(9 470)
Przychody/koszty z inwestycji	6	(13 093)	(8 236)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	7	(61 439)	(127 924)
Zysk/(Strata) operacyjny		(138 156)	(145 630)
Przychody/koszty finansowe	8	(78 578)	(7 605)
Zysk/ (Strata) przed opodatkowaniem		(216 734)	(153 235)
Podatek dochodowy	9	(16 320)	7 679
Zysk/ (Strata) netto z działalności kontynuowanej		(233 054)	(145 556)
Działalność zaniechana			
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/ (Strata) netto		(233 964)	(145 556)
Pozostałe składniki całkowitego dochodu :			
Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które mogą być przeniesione do wyniku:			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		26 110	18 110
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	9	(7 814)	(3 424)
Pozostałe składniki całkowitego dochodu, które nie mogą być przeniesione do wyniku:			
Skutki z mian w strukturze grupy Kapitałowej		-	-
Razem inne składniki całkowitego dochodu (netto)		18 296	14 686
Całkowite dochody		(214 758)	(130 870)
Zysk/ (Strata) netto przypadające:			
akcjonariuszom jednostki dominującej		(233 054)	(149 461)
udziałowcom niekontrolującym		-	3 905
Zysk/(Strata) netto na akcję, przypadający			
na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy	11	(41,91)	(26,88)
– rozwodniony	11	(41,91)	(26,88)
Suma całkowitych dochodów przypadających:			
akcjonariuszom jednostki dominującej		(214 758)	(136 536)
udziałowcom niekontrolującym		-	5 666
Suma całkowitych dochodów na akcję, przypadająca			
na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł. na jedną akcję)			
– podstawowy		(38,62)	(24,55)
– rozwodniony		(38,62)	(24,55)

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	13	200 353	191 881
Nieruchomości inwestycyjne	14	11 771	71 200
Aktywa niematerialne	15	16 780	11 967
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	14 306	33 345
Aktywa finansowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16.1	29 798	50 964
Aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy	16.2	1 000	9 189
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.3	600	598
Razem aktywa finansowe		31 398	60 751
Razem aktywa trwale		274 608	369 144
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	17 759	126 563
Aktywa finansowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.3	21 305	133 942
Aktywa finansowe rozliczane przez wynik finansowy	16.2	1 039	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16.6	10 481	16 606
Razem aktywa finansowe		32 825	150 548
Razem aktywa obrotowe		50 584	277 111
RAZEM AKTYWA		325 192	646 255
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	18	(32 348)	120 749
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące		-	41 803
Razem kapitał własny		(32 348)	162 552
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Kredyty i pożyczki	19.1	22	83 901
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19.2	1 720	3 042
Razem zobowiązania finansowe		1 742	86 943
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	7 057	5 335
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	21	3 823	18 653
Razem zobowiązania długoterminowe		12 622	110 931
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19.2	218 407	243 039
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		77	640
Kredyty i pożyczki	19.1	93 824	119 818
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy		-	22
Razem zobowiązania finansowe		312 308	363 519
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	21	32 610	9 253
Razem zobowiązania krótkoterminowe		344 918	372 772
Razem zobowiązania		357 540	483 703
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		325 192	646 255

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat	Rewaloryzacja kapitału - skutki hiperinflacji	Kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio)	Zyski zatrzymane	Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów	Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Nota	18.1	18.2	18.3	18.4	18.5	18.6			
Stan na 31 grudnia 2014 r.	5 561	2 035	6 571	109 606	96 621	36 891	257 285	36 137	293 422
Stan na 1 stycznia 2015 r.	5 561	2 035	6 571	109 606	96 621	36 891	257 285	36 137	293 422
Całkowity dochód za okres od 01-01-2015 r. do 31-12-2015 r.	-	-	-	-	(149 461)	12 925	(136 536)	5 666	(130 870)
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	(200)	-	-	1 437	(1 237)	-	-	-
Zmiany w okresie	-	(200)	-	-	(148 024)	11 688	(136 536)	5 666	(130 870)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	5 561	1 835	6 571	109 606	(51 403)	48 579	120 749	41 803	162 552
Stan na 1 stycznia 2016 r.	5 561	1 835	6 571	109 606	(51 403)	48 579	120 749	41 803	162 552
Całkowity dochód za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r.	-	-	-	-	(233 054)	18 296	(214 758)	-	(214 758)
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	-	-	-	70 723	(9 062)	61 661	(41 803)	19 858
Zmiany w okresie	-	-	-	-	(162 331)	9 234	(153 097)	(41 803)	(195 810)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	5 561	1 835	6 571	109 606	(213 734)	57 813	(32 348)	-	(32 348)

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 12 miesięcy	
		2016	2015
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	24	55 374	40 139
Podatek dochodowy zapłacony		(3 404)	(2 154)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		51 970	37 985
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(12 005)	(19 171)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		18 321	12 317
Nabycie aktywów niematerialnych		(16 232)	(742)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych		11 324	3 280
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		24 176	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(340)	(10)
Nabycie aktywów finansowych w pozostałych jednostkach		(1088)	-
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1 997	(6 979)
Wpływy ze sprzedaży/likwidacji aktywów trwałych		20 382	-
Odsetki otrzymane		423	412
Dywidendy otrzymane		-	9
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		46 958	(10 884)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki z tytułu emisji akcji zwykłych		4 400	-
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	2 842
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(419)	(519)
Splata zobowiązań z tytułu czynszu najmu od nieruchomości inwestycyjnej		(758)	(775)
Splata kredytów i pożyczek		(50 757)	(44 876)
Odsetki zapłacone		(5 259)	(7 632)
Inne wydatki finansowe		(281)	(385)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		(53 074)	(51 345)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		45 854	(24 244)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	16.6	(54 037)	(29 793)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	16.6	(8 183)	(54 037)

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

II. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK****Konsolidacja**

Jednostki kontrolowane to jednostki zależne w odniesieniu, do których Spółka dominująca ma zdolność kontroli podlegają konsolidacji metodą pełną. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, że inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość wykorzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka dominująca kontroluje daną inwestycję, uwzględnia się również istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki kontrolowane podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Spółkę dominującą. Przesztaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe wszystkich jednostek kontrolowanych. Jednostka kontrolowana, która spełnia kryteria klasyfikacji do kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 wykazywana jest zgodnie z tym MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest z zastosowaniem jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Jednostka stowarzyszona to jednostka, na którą inwestor wywiera znaczący wpływ. Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym (MSSF 11), w którym strony sprawujące współkontrolę mają prawa do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego. Inwestycje w jednostce stowarzyszonej oraz wspólne przedsięwzięcia ujmują się metodą praw własności. Wspólne działania ujmują się metodą rozliczania aktywów i zobowiązań proporcjonalnie do posiadanego udziału.

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

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia (rozpoczęcia) danej inwestycji oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli nawet, jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach kontrolowanych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się, jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach kontrolowanych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad inwestycją kontrolowaną oblicza się zysk lub stratę, jako różnicę między sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów, a wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej, którą ujmują się w wyniku.

Połączenie jednostek gospodarczych

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

Koszt przejścia ustala się, jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Koszt przejścia alokuje się na zidentyfikowane aktywa nabyte. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Wyjątkiem w tym wypadku jest grupa aktywów trwałych sklasyfikowanych, jako „przeznaczone do sprzedaży” zgodnie z MSSF 5, które ujmują się według wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Spółki dominującej w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmują się, jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

wynikającą z zakończenia początkowego rozliczenia, ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Do czasu zakończenia początkowego ujęcia różnice wartości godziwych przejętych aktywów netto nad kosztem przejścia ujmuje się zgodnie z zapisami MSR 16, 17, 2, 38, 39, 40.

Spółka dominująca przyjmuje, że korekty wartości szacunkowych wynikające z zakończenia początkowego rozliczenia ujmuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia przejścia. Wszelkie inne korekty wartości szacunkowych po upływie 12 miesięcy Spółka dominująca ujmuje, jako korektę błędu zgodnie z MSR 8.

Połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą

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

Procedury konsolidacyjne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się zgodnie z zapisami MSSF 10, 11 i 12 poprzez odpowiednie zsumowanie pozycji sprawozdań finansowych jednostek tworzących grupę kapitałową. Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę i Spółkę dominującą. W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych lub stowarzyszonych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy są w konsolidacji w pełni wyłączone.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Późniejsze nakłady poniesione w celu zwiększenia przydatności składnika aktywów, zamiany części lub jego bieżącej obsługi uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje, jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe), tylko, gdy koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

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

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

1. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości (grunty, budynki i budowle) jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu plus koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania). Zakłada się, że poniesione koszty odzwierciedlają wartość godziwą tychże nieruchomości.

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

3. Wartość godziwa budynków i budowli, z których Grupa czerpie korzyści z tytułu prowadzenia w nich działalności handlowej jest wyceniana metodą dochodową w oparciu o projekcje zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych.

4. Okresowo weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości. Grunty lub budynki i budowle zgodnie z par. 31 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 16 są wyceniane i przeszacowywane do wartości godziwej nie rzadziej, niż co pięć lat.

Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.

5. Jeżeli wartość nieruchomości wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie zalicza się bezpośrednio do kapitału własnego, jako nadwyżkę z przeszacowania. W przypadku, kiedy ustalona po raz pierwszy wartość nieruchomości wskutek przeszacowania zmalała, ujmuje się ją bezpośrednio, jako koszt danego okresu.

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

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

8. Nadwyżkę z przeszacowania zaliczoną do kapitału własnego przenosi się do zysków zatrzymanych w wartości równej amortyzacji od nadwyżki z przeszacowania w okresach kwartalnych oraz w momencie zbycia lub likwidacji przeszacowanego składnika z aktywów Grupy.

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

Budynki i budowle	10 – 40 lat
Pozostałe środki trwałe	2 – 15 lat

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

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

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

Utrata wartości aktywów

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR 40 do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się:

- nieruchomości (w tym grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów), które posiadane są w związku z długoterminowym wzrostem wartości lub których przyszłe użytkowanie pozostaje aktualnie nieokreślone;
- nieruchomości (w tym grunty lub prawo wieczystego użytkowania gruntów), na terenie, których planowane są inwestycje, które w przyszłości mają zostać oddane w podnajem (leasing operacyjny);
- nieruchomości wynajmowane (oddane w leasing operacyjny) lub niewykorzystywane obecnie przez jednostkę, a przeznaczone do wynajęcia (oddania w leasing operacyjny);
- nieruchomości użytkowane przez Grupę na podstawie umów najmu kwalifikowanych, jako umowy leasingu finansowego, które są przeznaczone do podnajęcia (oddania w leasing operacyjny).

Nie są prezentowane w tej pozycji nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowania, które mają być dopiero przekwalifikowane do nieruchomości inwestycyjnych. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości inwestycyjnych jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu + koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania).

Wartość nieruchomości inwestycyjnych jest prezentowana i weryfikowana w następujący sposób:

1. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości inwestycyjnych jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu plus koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania).
2. Na dzień bilansowy kończący rok obrotowy wycenia się wszystkie nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej. Przy wycenie według wartości godziwej nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub udoskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów.
3. Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen tego typu nieruchomości, kształtujących się na aktywnym rynku.
4. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych, z których Spółki Grupy Kapitałowej czerpią pożytki z podnajmu (nieruchomości we władaniu Spółki Grupy na podstawie umów najmu traktowanych, jako leasing finansowy) jest wyceniana w okresach kwartalnych w oparciu o projekcje zdyskontowanego przepływu środków pieniężnych. Weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych, które mają zostać oddane lub już zostały oddane w podnajem.
5. Zgodnie z MSR 8, wpływ zmian zasad rachunkowości związanych ze zmianą sposobu wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki Grupy prezentują porównawczo, przekształcając dane finansowe w okresach porównawczych zgodnie z zasadami wprowadzonymi w okresach bieżących, gdyż MSR 40 nie przewiduje okresu przejściowego w przypadku zastosowania wzorcowego podejścia do wyceny wartości nieruchomości inwestycyjnych. Zgodnie z przyjętymi założeniami powtórnie zweryfikowano wartości godziwe posiadanych

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

nieruchomości inwestycyjnych w okresach porównawczych, uwzględniając również takie aktywa, które do tej pory były ujmowane pozabilansowo.

Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy. Jeżeli w trakcie roku obrotowego wystąpiły zdarzenia gospodarcze istotnie wpływające na zmianę wartości godziwej nieruchomości, to weryfikację wartości godziwej przeprowadza się na bieżąco w okresach, gdy te zdarzenia wystąpiły i prezentuje stosowne zmiany z tym związane w śródrocznych sprawozdaniach finansowych przy zastosowaniu tej samej przyjętej dla grupy nieruchomości inwestycyjnych metodologii. W trakcie roku obrotowego Spółki Grupy same mogą przeprowadzić lub zweryfikować wycenę wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o przyjętą metodologię wyceny.

Zasadą jest jednak, że wartość nieruchomości inwestycyjnych jest przynajmniej raz w roku weryfikowana lub ustalana przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych mających odpowiednie umiejętności i doświadczenie w tego typu wycenach.

Zmiany wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji przychody/koszty z inwestycji.

Leasing

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

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania z tytułu leasingu a koszty finansowe. Koszty finansowe są rozliczane i ujmowane w rachunku zysków i strat w ciągu okresu trwania umowy leasingowej. Rzeczowe aktywa trwale będące przedmiotem leasingu są amortyzowane według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania tych aktywów albo przez krótszy okres leasingu. Inne aktywa będące przedmiotem leasingu finansowego są wykazywane zgodnie z zapisami oddzielnych MSR.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji zgodnie z zasadami przyjętymi dla rzeczowego majątku trwałego. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik umarza się przez okres krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Pozostałe umowy leasingowe, w których Spółki Grupy Kapitałowej występują, jako leasingobiorca, są traktowane, jako leasing operacyjny. Opłaty z tytułu tych umów są ujmowane, jako koszty w trakcie trwania umowy leasingowej.

Spółki Grupy Kapitałowej występujące, jako leasingodawca prezentują w swoim bilansie aktywa oddane w leasing zgodnie z charakterem tych aktywów. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingodawcę w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu zwiększają wartość bilansową przedmiotu leasingu, a są ujmowane, jako koszty w okresie odpowiadającym otrzymanym przychodom z tytułu leasingu.

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

Aktywa niematerialne

Specjalistyczne oprogramowanie komputerowe.

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa niematerialne zaklasyfikowane, jako aktywa przeznaczone do sprzedaży nie są prezentowane w tej pozycji bilansowej i podlegają zapisom MSSF 5.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansową realizuje się przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a niebieżącego użytkowania.

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

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

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest rozpoznawana i ujawniana w sprawozdaniu finansowym wtedy, gdy zostanie podjęta decyzja o zbyciu odrębnej, ważnej dziedziny działalności Spółki Grupy Kapitałowej i której aktywa, zobowiązania i wyniki finansowe mogą zostać wyraźnie wydzielone operacyjnie lub dla celów sprawozdawczości finansowej. Zysk lub strata netto działalności zaniechanej oraz zysk lub strata z jej zbycia są wykazane odrębnie w rachunku zysków i strat. Przepływy środków pieniężnych netto, które można przypisać do działalności zaniechanej, są prezentowane odrębnie w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Zapasy

W okresie sprawozdawczym zapasy w Spółkach Grupy Kapitałowej ewidencjonuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na cenę nabycia składają się koszty zakupu i związane z dostarczeniem towaru koszty transportu i ubezpieczenia. W przypadku, gdy koszty transportu i inne koszty związane z transakcją zakupu są z punktu widzenia wartości towaru nieistotne, zapasy ewidencjonuje się w cenie zakupu, która jest równoważna cenie nabycia, a poniesione koszty transportu są kosztami okresu.

W momencie sprzedaży zapasów, wartość bilansową tych zapasów ujmuje się, jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Koszt sprzedaży towarów handlowych ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej (dla sprzedaży detalicznej) lub z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO) (dla sprzedaży hurtowej) w zależności od używanego programu informatycznego, w którym prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową. Planuje się w przyszłości ujednolicenie zasad ewidencjonowania kosztu sprzedaży poprzez wprowadzenie nowych rozwiązań w systemach informatycznych w Spółkach Grupy Kapitałowej.

Rozchód materiałów wycenia się w cenie nabycia zgodnie z zasadą FIFO.

Produkty wykazywane są w koszcie wytworzenia. Koszt wyrobów gotowych obejmuje koszty surowca, koszty bezpośrednie i koszty pośrednie produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne).

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

Wartość netto możliwa do uzyskania jest różnicą między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów przekracza wartość netto możliwą do uzyskania, Spółki Grupy Kapitałowej dokonują odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Takie oszacowania i założenia są dokonywane na bieżąco poprzez naliczanie odpisów aktualizacyjnych wartości zapasów towarów, przy założeniu, że w każdym okresie Spółki Grupy Kapitałowej ze względu na specyfikę prowadzonej działalności ponosi straty z tytułu ubytków towarowych. Ostateczna, rzeczywista ocena wartości stanu zapasów odbywa się poprzez inwentaryzację. Na podstawie danych historycznych dokonywane szacunki są korygowane i w rezultacie można stwierdzić, że są wiarygodne i odzwierciedlają rzeczywiste ubytki wartości towarów.

Odwroćenie odpisów aktualizacyjnych ujmuje się, jako zmniejszenie kosztu w okresie, w którym odwrócenie miało miejsce.

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Aktywa finansowe

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

a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

b) Pożyczki i należności

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

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka Grupy Kapitałowej nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Są to aktywa względem, których Spółki Grupy Kapitałowej mają stanowczy zamiar i są w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, a które wiążą się z ustalonymi płatnościami w ustalonym terminie wymagalności. Aktywów tych nie można zaklasyfikować do pozostałych grup.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Zmiany wartości godziwej tej grupy aktywów (pieniężnych papierów wartościowych oraz niepieniężnych papierów wartościowych) zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości tego składnika aktywów, to skumulowane straty dotychczas ujęte w kapitale – przenosi się do rachunku zysków i strat.

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółki Grupy Kapitałowej zobowiązują się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych niewykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Spółka Grupy Kapitałowej dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w rachunku zysków i strat, w pozycji „Pozostałe operacyjne zyski i straty netto” w okresie, w którym powstały.

Przychody z tytułu dywidend z aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w rachunku zysków i strat w ramach pozostałych przychodów operacyjnych w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku rezerw.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy i dużej płynności. W rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się również prezentowany w bilansie, w pozycji krótkoterminowych kredytów i pożyczek- kredyt w rachunku bieżącym. Do środków pieniężnych nie zalicza się i nie wykazuje się środków pieniężnych należących do zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Pochodne instrumenty finansowe

Zidentyfikowane instrumenty pochodne wbudowane w umowy leasingu podlegają postanowieniom MSR 39 w kontekście postanowień MSR 17. Pochodne instrumenty finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej. Metoda ujmowania powstających przy tym zysków lub strat zależy od tego, czy instrument pochodny uznany został za instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od charakteru pozycji zabezpieczanej.

Spółki Grupy Kapitałowej wyznaczają niektóre instrumenty pochodne, jako:

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne i bierne.

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, oraz zobowiązaniami przyszłymi wynikającymi z bieżącej działalności Spółki oszacowanymi zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Szacunki są wykonane w taki sposób, aby w sposób całkowicie wiarygodny odzwierciedlały przyszłe skutki finansowe. Rozliczenia zawierają również kwoty przyszłe należne pracownikom. Wszystkie pozycje prezentowane są w wartościach godziwych tak jak należności i zobowiązania. Zmiany wartości szacunkowych dokonywane są poprzez odniesienie na bieżący wynik finansowy w chwili zrealizowania zobowiązań, na które wcześniej był utworzony odpis lub poprzez dokonanie nowych, wiarygodniejszych oszacowań.

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Wartości szacunkowe

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

Na przykład kierownictwo dokonuje subiektywnych ocen między innymi w przypadkach ustalania:

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

Ustalenie wartości bilansowej niektórych aktywów i zobowiązań wymaga dokonania oszacowań wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te aktywa i zobowiązania na dzień bilansowy. Na przykład w przypadku braku aktualnych danych dotyczących cen rynkowych używanych do wyceny wymienionych dalej aktywów i zobowiązań, szacunki oparte na przyszłości są niezbędne do ustalenia wartości odzyskiwalnej grupy rzeczowych aktywów trwałych, efektów technologicznego starzenia się zapasów, rezerw zależnych od przyszłych wyników toczących się postępowań sądowych oraz długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, takich jak zobowiązania emerytalne. Szacunki te zawierają założenia dotyczące pozycji takich jak: korekta z tytułu ryzyka dotyczącego przepływów pieniężnych lub stosowanych stop dyskontowych, przyszłych zmian w poziomie wynagrodzeń oraz przyszłych zmian cen mających wpływ na inne koszty.

Główne założenia oraz inne główne źródła niepewności dotyczące szacunków ujawniane zgodnie z MSR 37, 8 i 1 dotyczą oszacowań wymagających od kierownictwa najtrudniejszych, subiektywnych lub złożonych ocen. Wzrost liczby zmiennych i założeń wpływających na prawdopodobny przyszły wynik szacunków dotyczących niepewności powoduje, że oceny te są bardziej subiektywne i złożone, co powoduje równoczesny wzrost ryzyka wystąpienia istotnej korekty dotyczącej wartości bilansowej aktywów i zobowiązań.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami oraz Statutami spółek.

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą również kapitały z przeszacowania aktywów z tytułu hiperinflacji oraz z wyceny aktywów w wartości godziwej - kapitał z aktualizacji wartości, a także kapitały pozostałe zgodnie z zapisami MSSF 2.

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

Zobowiązania finansowe**a) Kredyty i pożyczki**

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

b) Zobowiązania

Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w późniejszym okresie wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania są zaliczane do krótkoterminowych, gdy są one wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje w walutach obcych

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

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

Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy poprzez korektę w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Zmiany rezerw wynikające z korekt ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

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

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Świadczenia pracownicze

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

Jest to program świadczeń pracowniczych po zakończeniu okresu zatrudnienia i przejściu na emeryturę. Oszacowania i osądy w Spółkach Grupy Kapitałowej poddaje się bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych zależy od szeregu czynników i jest określana metodami aktuarialnymi. Czynniki uwzględniane w naliczeniu wysokości odpraw to: staż pracy, struktura zatrudnienia, prawdopodobieństwo wypłaty odpraw emerytalnych. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów (przychodów) netto z tytułu odpraw emerytalnych zawierają stopę dyskonta. Spółki Grupy Kapitałowej określają odpowiednią stopę dyskonta na koniec każdego roku. Jest to stopa procentowa, jaką należy zastosować, aby ustalić wartość bieżącą szacowanych przyszłych wydatków pieniężnych, co, do których przewiduje się, że będą wymagane do uregulowania odnośnych zobowiązań emerytalnych. Przy ustalaniu odpowiedniej stopy dyskonta Spółki Grupy Kapitałowej uwzględniają stopy procentowe wysokiej, jakości długoterminowych papierów wartościowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnego zobowiązania emerytalnego. Wszystkie zmiany wartości zobowiązań przyszłych, a także bieżące wypłaty z tytułu tego programu świadczeń pracowniczych są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów lub strat.

Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i praw są uznawane w momencie dostarczenia towaru, materiału i przeniesienia prawa, jeżeli Spółki Grupy Kapitałowej przekazały znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów.

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

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

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSR 39.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

W Spółce dominującej Grupy wprowadzony został program lojalnościowy polegający na przyznaniu klientom punktów premiowych w związku z dokonanymi przez nich zakupami, za które klient w przyszłości może uzyskać towary i usługi ze znaczną zniżką, przychód uzyskany w związku z przyznaniem punktów premiowych ujmowany jest, jako przychód przyszłych okresów.

Zgodnie z zapisami KIMSF 13, Grupa ujmuje punkty lojalnościowe, jako oddzielny element transakcji sprzedaży zgodnie z par. 13 MSR 18, w ramach, której zostały one przyznane w następujący sposób:

- wartość godziwa otrzymanej zapłaty przyporządkowana jest do przyznanych punktów premiowych oraz pozostałych składowych sprzedaży, -Spółki Grupy Kapitałowej dokonują każdorazowo przynajmniej na koniec każdego kwartału wyceny wartości godziwej otrzymanej zapłaty przyporządkowanej do przyznanych punktów lojalnościowych,
- wycena opiera się na wartości nominalnej przyznanego punktu, prawdopodobieństwie realizacji przyznanych punktów oraz wartości godziwej przyznanego nagród,

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

- kwota ujętego przychodu za dany okres oszacowana jest poprzez porównanie wartości wydanych punktów lojalnościowych za dany okres w stosunku do łącznej liczby punktów premiowych, które według szacunków jednostki zostaną wykorzystane,
 - raz ustalone kryteria wyceny przychodów dla wskazanego programu lojalnościowego stosowane są przez cały czas jego obowiązywania.
- Kryteria rozpoznawania przychodów zawarte w MSR 18 stosuje się oddzielnie dla każdej transakcji.

Podatek dochodowy

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

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

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

Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

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

Informacje na temat aktywów warunkowych są ujawniane w informacji dodatkowej wtedy, gdy w wyniku zdarzeń przeszłych powstaje możliwy składnik aktywów, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, nad którymi Spółka Grupy Kapitałowej nie w pełni ma kontrolę. Jeśli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stało się praktycznie pewne, składnik aktywów i odnośny przychód ujmuje się w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym nastąpiła zmiana.

Instrumenty kapitałowe przyznawane w ramach programu motywacyjnego

Alma Market S.A. w restrukturyzacji jako spółka dominująca zakończyła w 2011 roku realizację kolejnego programu motywacyjnego dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla Grupy Kapitałowej. Zgodnie z MSSF 2 celem programu motywacyjnego była dodatkowa motywacja i mobilizacja działań osób odpowiedzialnych za realizację strategii wdrażanej w Spółce i Grupie. Maksymalna liczba uprawnionych do uczestnictwa w programie oraz ogólne warunki uczestnictwa były i są określone w uchwałach podejmowanych przez WZA spółki dominującej przed rozpoczęciem każdego z programów.

Wycena wartości godziwej elementu kapitałowego programu motywacyjnego była i jest przeprowadzana w taki sposób, aby otrzymać wiarygodną wartość świadczeń otrzymanych przez Spółkę dominującą od osób uczestniczących w programie (przy uwzględnieniu warunków objęcia elementu kapitałowego).

Wycena wartości godziwej elementu kapitałowego opisanego powyżej programu motywacyjnego była przeprowadzona przy zachowaniu zasady ostrożnej wyceny w oparciu o metodę symulacji Monte Carlo.

Po uzyskaniu dostatecznej pewności, co do zrealizowania praw wynikających z uruchomienia programu motywacyjnego, Spółka dominująca wykazuje koszty programu w każdym roku obrotowym w równych częściach, (przy czym pierwszym rokiem obrotowym jest rok, w którym ustalono „dzień wyceny”) w wartości godziwej przyznanego akcji, zgodnie z MSSF 2. Równocześnie wartość tych praw wynikająca z przyznanego elementu kapitałowego wykazana jest w kapitale Spółki - „Zyski zatrzymane”.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczenia wartości godziwej

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się, jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmują się w kapitale własnym. Zyski lub straty z tytułu części nieefektywnej ujmują się od razu w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe straty/zyski – netto. Kwoty nagromadzone w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w których pozycja zabezpieczana wpłynęła na rachunek zysków i strat.

2. CZYNNIKI RYZYK FINANSOWYCH

Działalność prowadzona przez Spółki Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące zagrożenia finansowe:

- ryzyko rynkowe; oznacza dla Spółki Grupy Kapitałowej takie ryzyko, gdzie wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać zmianom ze względu na zmiany cen rynkowych. Obejmuje ono trzy rodzaje ryzyka; ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz inne ryzyko cenowe,
 - ryzyko kredytowe; przyjęto, że jest to ryzyko związane z instrumentem finansowym, kiedy jedna ze stron nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań w stosunku do drugiej,
 - ryzyko utraty płynności; przyjęto, że dotyczy trudności Spółki Grupy Kapitałowej w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych.
- Spółki Grupy Kapitałowej starają się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe spółki. Ryzykiem zarządzają bezpośrednio zarządy Spółek dominującej Grupy Kapitałowej analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

a) Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność międzynarodową polegającą przede wszystkim na nabyciu towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza tego obszaru, co naraża je na ryzyko zmiany kursu walut (w szczególności EUR i USD). Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu i sprzedaży towarów handlowych, za które płatność następuje w terminie późniejszym niż zamówienie (nota 19.4). Wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe prezentowane są w wartości godziwej.

- Ryzyko cenowe

Spółki Grupy Kapitałowej w przypadku nabywania kapitałowych papierów wartościowych klasyfikowanych w bilansie, jako „dostępne do sprzedaży” narażone są na ryzyko cenowe (nota 16.5). Niemniej jednak ze względu na sporadyczność tego typu transakcji ryzyko to nie jest wysokie. Spółki Grupy Kapitałowej ze względu na rodzaj prowadzonej działalności nie są narażone na ryzyko cenowe towarów masowych.

- Ryzyko stopy procentowej

W Spółce ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką Spółki jest utrzymywanie swoich kredytów i pożyczek w postaci instrumentów o zmiennym oprocentowaniu, zatem występować będzie raczej ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

b) Ryzyko kredytowe

Spółki Grupy Kapitałowej z racji swojej działalności są narażone na ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Dotyczy ono sprzedaży usług o wolumenie około 2,3% całości realizowanych przychodów w Grupie oraz hurtowej sprzedaży towarów około 35,4% zrealizowanych przychodów. Żeby zabezpieczyć to ryzyko w zakresie sprzedaży z odroczonym terminem Spółki Grupy stosują rozwiązania oparte o polisy ubezpieczeniowe. Sprzedaż w Grupie w 62,3% jest kierowana do klientów detalicznych i odbywa się za gotówkę lub przy wykorzystaniu kart płatniczych. Spółki w Grupie Kapitałowej nie posiadają znaczących oprocentowanych aktywów, stąd przychody Spółek oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych.

Zobowiązania finansowe prezentowane w wartości godziwej również narażone są na ryzyko kredytowe. Jeżeli jedynym czynnikiem powodującym zmianę wartości godziwej jest zmiana bazowych (referencyjnych) stóp procentowych, to przyjęto, że zmiana ta nie jest opisywana, jako czynnik ryzyka rynkowego. Zmiana bazowych (referencyjnych) stóp procentowych nie wynika ze zmiany warunków rynkowych powodujących ryzyko rynkowe (dla tych zmian Spółki Grupy Kapitałowej prezentują zmianę wartości godziwej).

c) Ryzyko utraty płynności

Spółki Grupy Kapitałowej zakładają utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania. Służby finansowe Spółek Grupy Kapitałowej będą zachowywać odpowiednią elastyczność finansowania w ramach dostępnych środków finansowych i przyznanych linii kredytowych.

Obecnie Spółki Grupy Kapitałowej stosują politykę nieznacznie zmniejszającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych (nota 19.3).

Spółki Grupy Kapitałowej realizują podpisane umowy najmu powierzchni handlowych, gdzie zarówno czynsze jak też inne opłaty uiszczane na rzecz wynajmujących przeliczane są według aktualnie obowiązujących kursów PLN/EUR. Z punktu widzenia instrumentów finansowych mamy tutaj do czynienia z wbudowanym instrumentem pochodnym. Częściowo ryzyko to jest ograniczane wynajmem przez Spółki Grupy Kapitałowej powierzchni handlowo-usługowych na rzecz innych podmiotów gospodarczych także poprzez czynsze i opłaty odniesione do EUR. Jednak ostatecznie występuje ryzyko walutowe netto z tego tytułu, które nie było dotychczas zabezpieczane (nota 19.4).

Z uwagi na fakt, że umowy najmu są z reguły umowami długoterminowymi, ogólna polityka Spółek Grupy Kapitałowej w tym zakresie sprowadza się do bieżącego śledzenia zmian kursu PLN/EUR i jego trendu. W przypadku gdyby zachodziło ryzyko znacznej deprecjacji waluty funkcjonalnej w stosunku do EUR, co oznaczałoby możliwość długoterminowego wzrostu kosztów funkcjonowania obiektów handlowych i znacznego obniżenia rentowności ich funkcjonowania, mogą zostać podjęte decyzje o zabezpieczeniu tego typu płatności.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM

Działalność prowadzona przez Spółki Grupy Kapitałowej narażona jest oprócz opisanych powyżej ryzyk finansowych również na inne ryzyka związane z rynkiem, na którym działa.

Poniżej przedstawiona została informacja o pozostałych ryzykach rynkowych.

Ryzyka rynkowe pozostałe:**a) Ryzyko spadku tempa wzrostu gospodarczego w Polsce**

Przychody Spółek Grupy Kapitałowej (pomijając sporadyczne transakcje) są realizowane prawie w całości na rynku krajowym, dlatego też działalność Grupy jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski. Ewentualny spadek tempa wzrostu gospodarczego jak również spadek płac realnych może być przyczyną zmniejszenia poziomu popytu na towary i produkty oferowane przez Spółki Grupy Kapitałowej. Aby się zabezpieczyć przed skutkami takich zdarzeń realizowana jest strategia sprzedaży w Grupie Alma Market SA w restrukturyzacji, która na bieżąco uwzględnia aktualny popyt na konkretne towary, do którego dostosowywana jest polityka cenowa. Zarząd podjął działania w kierunku rozwoju Spółek Grupy również w innych regionach Europy i świata.

b) Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Zagrożeniem dla działalności Spółek Grupy Kapitałowej są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, a w szczególności przepisów podatkowych, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności prowadzonej przez Grupę.

Aby temu zapobiec w Spółce prowadzona jest świadoma polityka „bezpieczeństwa podatkowego”. Jednym z przejawów prowadzonej polityki są działania zmierzające do uzyskania interpretacji podatkowych w obszarach objętych znaczącym ryzykiem podatkowym oraz wyprzedzające działania przygotowujące Grupę do zmian w prawie podatkowym.

Ponadto należy zwrócić uwagę na wprowadzone i w dalszym ciągu wprowadzane administracyjne bariery działania obiektów handlowych, co utrudnia działalność Spółek Grupy Kapitałowej. Dotyczy to zarówno administracyjnych zakazów ograniczania funkcjonowania tego typu placówek handlowych w określonych godzinach czy dniach tygodnia (roku), jak też reglamentowania udzielania koncesji i pozwoleń (na przykład na sprzedaż alkoholu).

Kolejne ryzyka związane są z wprowadzanymi restrykcyjnymi przepisami prawa konsumenckiego, sanitarnego, ochrony środowiska, które wymuszają ponoszenie znacznych kosztów i niejednokrotnie ograniczają efektywną działalność handlową Spółek Grupy Kapitałowej.

Spółki Grupy Kapitałowej poprzez stały monitoring, angażowanie do rozwiązywania pojawiających się problemów najlepszych specjalistów oraz aktywne współdziałanie z Urzędem Skarbowym oraz innymi organami kontroli neutralizuje to ryzyko. Równocześnie każdy z Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej stara się wybierać najlepsze, a przy tym bezpieczne rozwiązania podatkowe.

c) Ryzyko ekonomiczne

Czynniki zewnętrzne, które wpływają na wyniki Grupy są charakterystyczne dla sektora handlu. Wiąże się to z silnym powiązaniem popytu ze strony klientów z sytuacją gospodarczą w kraju. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej, a tym samym spadek dochodów ludności, negatywnie wpływają na sytuację finansową sektora handlu.

d) Ryzyko związane z wysoką konkurencyjnością branży, w której działa Grupa

Jest to bardzo istotny czynnik ryzyka w działalności Grupy. Duża konkurencja przy pozyskiwaniu atrakcyjnych lokalizacji jest istotnym ryzykiem działalności Spółek Grupy Kapitałowej i realizacji celów ich strategii rozwoju. Zagraniczne sieci handlowe działające w branży, dysponują także znacznie większą siłą kapitałową. Konkurencja utrudnia pozyskiwanie nowych lokalizacji oraz podwyższa koszty ich pozyskania.

W perspektywie silna konkurencja może doprowadzić również do obniżenia marż realizowanych na sprzedaży towarów, co w efekcie może wpływać negatywnie na rentowność sprzedaży.

e) Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.

Handel detaliczny artykułami konsumpcyjnymi codziennego użytku uzależniony jest w dużym stopniu od sezonowości związanej z popytem koniunkturalnym na dobra tego rodzaju. Dotyczy to również artykułów spożywczych, które stanowią ofertę handlową czterech Spółek Grupy Kapitałowej. Stąd w okresach przed najważniejszymi świętami występuje zdecydowany wzrost wielkości realizowanych obrotów, a najwyższa dysproporcja w wielkości sprzedaży detalicznej w Spółkach Grupy Kapitałowej występuje pomiędzy czwartym i trzecim kwartałem roku kalendarzowego.

Tego ryzyka nie można całkowicie zniwelować. Najskuteczniejszym sposobem działania w tym kierunku jest działalność promocyjna w celu przyciągnięcia klienta w okresach zmniejszonego popytu, co też Spółki Grupy Kapitałowej robią.

Działalność w zakresie sprzedaży hurtowej towarów chemicznych i spożywczych nie jest narażona tak silnie na wahania obrotów z tytułu sezonowości sprzedaży.

f) Ryzyko związane z utrzymaniem i przyciągnięciem najlepszych osób zarządzających oraz wysoko wykwalifikowanych pracowników

Dalszy dynamiczny rozwój Spółek Grupy Kapitałowej uzależniony jest od efektywności i jakości pracy zarządów Spółek i kluczowych dla rozwoju Grupy Kapitałowej osób, które podejmują najważniejsze decyzje dotyczące jej bieżącej działalności oraz planowanych projektów inwestycyjnych. Zatrudnienie nowych wysokiej klasy specjalistów wiąże się z wydłużonymi terminami rekrutacji, poniesieniem dodatkowych kosztów na rzecz firm pośredniczących oraz obniżoną wydajnością pracy w pierwszych miesiącach po zatrudnieniu.

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów*	629 578	971 128
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	357 716	540 200
Sprzedaż usług	23 098	52 296
Razem, przychody ze sprzedaży	1 010 392	1 563 624

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów*	62,31%	62,11%
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	35,40%	34,55%
Sprzedaż usług	2,29%	3,34%
Razem, przychody ze sprzedaży	100,00%	100,00%

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

5. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

Całkowite koszty operacyjne to suma kosztów sprzedaży, ogólnego zarządu i kosztu sprzedanych towarów. Koszt sprzedanych towarów obejmuje bezpośredni koszt nabycia towarów sprzedanych oraz koszty rezerw na ubytki towarów z tytułu kradzieży i zniszczeń, a także wartość wszystkich ściśle związanych z obrotem towarowym na sklepie likwidacji oraz przecen.

Koszt własny sprzedanych towarów za 12 miesięcy 2016 roku = (804 626) tys. zł, za 12 miesięcy 2015 roku = (1 237 036) tys. zł.

Koszty sprzedaży, marketingu i ogólne w układzie rodzajowym

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	15 553	31 250
Koszty świadczeń pracowniczych	108 178	125 127
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 416	(928)
Zużycie surowców i materiałów	23 879	31 517
Usługi obce	105 825	126 174
Podatki i opłaty	1 958	2 093
Pozostałe koszty	10 581	20 825
Razem koszty	269 390	336 058

Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	91 113	105 180
Koszty ubezpieczeń społecznych	15 951	18 471
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	1 114	1 476
Razem koszty świadczeń pracowniczych	108 178	125 127

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

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

Koszty w układzie funkcjonalnym

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Koszty sprzedaży i marketingu	240 710	308 248
Koszty ogólnego zarządu	28 680	27 810
Razem koszty	269 390	336 058

6. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Zyski/straty z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	(14 678)	-
Straty z tytułu zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	(1 539)	(10 518)
Zyski/straty z tytułu likwidacji nieruchomości inwestycyjnych	(6)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	9
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych*	3 130	2 273
Razem	(13 093)	(8 236)

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

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	6 012	(1 015)
Zyski/(straty) z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe*	150	(52 390)
Zysk/(strata) na różnicach kursowych	(316)	419
Pozostałe zyski i straty**	(67 285)	(74 938)
Razem	(61 439)	(127 924)

W pozycji „Pozostałe zyski i straty”, w 2016 roku ujęto straty z likwidacji i sprzedaży majątku trwałego darowizny uzyskane i przekazane, odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego, rezerwy na szacowane odsetki od zobowiązań, rezerwy na przyszłe zobowiązania związane z brakiem możliwości realizacji części umów najmu oraz pozostałe koszty i przychody operacyjne. Wśród transakcji o znaczących wartościach wykazanych w tej pozycji znajdują się kwoty wykazane w jednostce dominującej

8. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Przychody odsetkowe	312	412
Zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych	(11 223)	-
Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	(7 189)	(7 588)
- leasing (część odsetkowa opłat czynszowych dotycząca nieruchomości inwestycyjnych)	(86)	(146)
- leasing (część odsetkowa dotycząca leasingu rzeczowego majątku trwałego)	(195)	(239)
- pozostałe odsetki	(7)	-
- inne koszty finansowe*	(60 190)	(44)
Razem	(78 578)	(7 605)

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

9. PODATEK DOCHODOWY

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Podatek bieżący	(2 464)	(2 486)
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	(13 856)	10 165
Razem podatek w wyniku finansowym	(16 320)	7 679
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	(7 814)	(3 424)
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(24 134)	4 255

10. PODATEK ODROZCZONY

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	9 589	23 411
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	4 718	9 934
Razem aktywa	14 307	33 345

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	8 656	16 294	24 950
Stan na 1 stycznia 2015 r.	8 656	16 294	24 950
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	11 100	29	11 129
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(2 734)	-	(2 734)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	17 022	16 323	33 345
Stan na 1 stycznia 2016 r.	17 022	16 323	33 345
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(1 564)	(13 257)	(14 821)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(3 450)	-	(3 450)
Utrata kontroli nad spółką zależną*	(55)	(712)	(767)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	11 953	2 354	14 307

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

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

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	6 985	3 207
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	72	2 128
Razem zobowiązania	7 057	5 335

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej		
	Inne	godziwej	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	1 589	2 093	3 682
Stan na 1 stycznia 2015 r.	1 589	2 093	3 682
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	235	728	963
(Obciążenie) / uznanie kapitału	708	(18)	690
Stan na 31 grudnia 2015 r.	2 532	2 803	5 335
Stan na 1 stycznia 2016 r.	2 532	2 803	5 335
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(495)	(470)	(965)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	316	4 048	4 364
Utrata kontroli nad spółką zależną	(1 297)	(380)	(1 677)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	1 056	6 001	7 057

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Stan na początek okresu	(28 010)	(21 268)
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	13 856	(10 166)
Powiększenie/(obniżenie) kapitału własnego	7 814	3 424
Utrata kontroli nad spółką zależną	(910)	-
Stan na koniec okresu	(7 250)	(28 010)

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

	Skutki aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	(675)	8 898	8 223
Stan na 1 stycznia 2015 r.	(675)	8 898	8 223
Uznanie kapitału	18	(3 442)	(3 424)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	(657)	5 456	4 799
Stan na 1 stycznia 2016 r.	(657)	5 456	4 799
Uznanie kapitału	657	(6 448)	(5 791)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	-	(992)	(992)

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

11. ZYSK NA AKCJĘ*Podstawowy z działalności kontynuowanej*

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

	Okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Skonsolidowany zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	(233 054)	(149 461)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 561	5 561
Skonsolidowany zysk/(strata) z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	(41,91)	(26,88)

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

- skonsolidowany zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2016 roku = (233 054) tys. zł / 5 561 tys. = (41,91) zł/akcję.
- skonsolidowany zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2015 roku = (149 461) tys. zł / 5 561 tys. = (26,88) zł/akcję.

Średnia ważona liczby akcji (w tys.) Alma Market S.A. w restrukturyzacji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wynosiła 5 561 tys.

Rozwodniony z działalności kontynuowanej

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję: średnią ważoną rozwodnioną liczbę akcji wylicza się powiększając średnią ważoną liczbę akcji zwykłych o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane w momencie zamiany na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

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

	Okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Skonsolidowany zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	(233 054)	(149 461)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 561	5 561
Rozwodniony skonsolidowany zysk/(strata) z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	(41,91)	(26,88)

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

- rozwodniony skonsolidowany zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2016 roku = (233 054) tys. zł / 5 561 tys. = (41,91) zł/akcję.
- rozwodniony skonsolidowany zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 12 miesięcy 2015 roku = (149 461) tys. zł / 5 561 tys. = (26,88) zł/akcję.

W latach 2016-2015 działalność zaniechana nie wystąpiła.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA**

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

1. Segment sprzedaży detalicznej,
2. Segment sprzedaży hurtowej,

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

3. Segment działalności inwestycyjnej.

Działalność inwestycyjna to taki segment działalności, gdzie aktywa (nieruchomości inwestycyjne) przynoszą korzyści z tytułu czynszów najmu lub są utrzymywane przez Spółkę ze względu na przewidywany wzrost wartości rynkowej i uzyskanie dochodów ze sprzedaży. W celu wydzielenia obszaru związanego z działalnością inwestycyjną w 2006 roku poszerzono grupę o spółkę Alma Development Sp. z o.o. oraz pozostałe spółki celowe. Zarówno Spółka dominująca jak i spółki zależne w tym: Alma Development Spółka z o.o. i pozostałe spółki celowe zaliczane do segmentu - „Działalność inwestycyjna”, w swojej działalności realizują przychody z wynajmu posiadanych nieruchomości inwestycyjnych.

Sprzedaż detaliczną o zróżnicowanej ofercie asortymentowej Grupa prowadzi poprzez obiekty handlowe Spółki dominującej oraz od czerwca 2007 roku Spółki zależnej - Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. i od października 2008 roku Spółki zależnej – Paradise Group Sp. z o.o.

Sprzedaż hurtową Grupa prowadzi poprzez Spółkę zależną Krakchemia S.A. (do września 2016 roku, czyli do momentu utraty kontroli nad spółką), która handluje głównie: granulatami tworzyw sztucznych, foliami, opakowaniami, tworzywami sztucznymi, maszynami do przetwórstwa tworzyw sztucznych i innymi; oraz od czwartego kwartału 2008 roku poprzez Spółkę zależną - Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.

Grupa Kapitałowa sprzedaje towary handlowe głównie na rynku krajowym.

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

	Segmenty				
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody segmentu*	946 524	540 822	5 105	9	1 492 460
W tym; zmiany wartości godziwej	(211)	-	(10 521)	-	(10 732)
Koszty działalności operacyjnej	(1 047 512)	(526 040)	(13 888)	(50 650)	(1 638 090)
Zysk operacyjny	(100 988)	14 782	(8 783)	(50 641)	(145 630)
Koszty finansowe netto	(28)	(891)	(295)	(6 391)	(7 605)
Zysk przed opodatkowaniem					(153 235)
Podatek dochodowy					7 679
Zysk netto roku obrotowego					(145 556)

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

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat:

	Za okres 12 miesięcy 2015 roku			
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Razem
Amortyzacja środków trwałych	(29 320)	(1 222)	-	(30 542)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(614)	(95)	-	(709)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(6 643)	(222)	-	(6 865)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	2 606	151	-	2 757
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(865)	(2 449)	(96)	(3 410)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	678	1 630	1	2 309

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

	Segmenty				Razem
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Aktywa	361 585	177 140	71 200	36 330	646 255
Zobowiązania	253 783	98 322	8 157	123 441	483 703

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

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

	Segmenty				Razem
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Przychody segmentu*	587 760	358 039	39 260	-	985 059
W tym; zmiany wartości godziwej	70	-	(1 539)	-	(1 469)
Koszty działalności operacyjnej	(717 389)	(356 508)	(49 318)	-	(1 123 253)
Zysk operacyjny	(129 629)	1 531	(10 058)	-	(138 156)
Koszty finansowe netto	(252)	(855)	(3 625)	(73 846)	(78 578)
Zysk przed opodatkowaniem					(216 734)
Podatek dochodowy					(16 320)
Zysk netto roku obrotowego					(233 054)

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

Pozostałe pozycje dotyczące segmentów ujęte w rachunku zysków i strat:

	Za okres 12 miesięcy 2016 roku			
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Razem
Amortyzacja środków trwałych	(13 820)	(1 081)	-	(14 901)
Amortyzacja aktywów niematerialnych	(583)	(69)	-	(652)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(2 681)	(36)	-	(2 717)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	7 277	45	-	7 322
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(483)	(213)	(28)	(724)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	876	555	-	1 431

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

	Segmenty				Razem
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna	Pozycje nieprzypisane	
Aktywa	218 152	4 377	27 318	75 345	325 192
Zobowiązania	313 074	2 540	6 721	35 205	357 540

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Środki trwale w budowie*	Ogółem
Stan na 31.12.2014 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	13 683	282 730	98 114	12 959	49 575	3 759	460 820
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(89 467)	(63 801)	(7 594)	(39 355)	-	(200 217)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014 r.	13 683	193 263	34 313	5 365	10 220	3 759	260 603
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015 r.	13 683	193 263	34 313	5 365	10 220	3 759	260 603
Przesunięcia	-	7 747	5 136	25	2 812	(15 712)	8
Przesunięcia do inwestycji lub do przeznaczonych do sprzedaży	-	(22)	-	-	-	(1 300)	(1 322)
Zakup	-	5	39	-	1 789	15 724	17 557
Zbycie	(795)	(11 851)	(21)	(139)	(2 221)	(2)	(15 029)
Likwidacja	-	(5 860)	(1 113)	(2 587)	(1 703)	(7)	(11 270)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej	-	(7 000)	-	-	-	-	(7 000)
Zwiększenia/zmniejszenia inne z tytułu leasingu	-	-	-	3 602	2 073	-	5 675
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	(4 377)	-	-	4	-	(4 373)
Amortyzacja	-	(15 123)	(8 481)	(2 777)	(4 160)	-	(30 541)
Przesunięcia umorzenia do inwestycji lub do przeznaczonych do sprzedaży	-	3	-	-	-	-	3
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	1 211	16	139	294	-	1 660
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	2 463	838	2 559	1 655	-	7 515
Zwiększenia/zmniejszenia inne dotyczące umorzenia	-	4 378	-	-	2	-	4 380
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów aktualizujących	-	(21 429)	(11 346)	(18)	(1 332)	(1 860)	(35 985)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r.	12 888	143 408	19 381	6 169	9 433	602	191 881
Stan na 31.12.2015 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	12 888	261 372	102 155	13 860	52 329	2 462	445 066
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(117 964)	(82 774)	(7 691)	(42 896)	(1 860)	(253 185)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r.	12 888	143 408	19 381	6 169	9 433	602	191 881
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016 r.	12 888	143 408	19 381	6 169	9 433	602	191 881
Przesunięcia	-	3 952	2 004	6	1 103	(7 065)	-
Zakup	-	530	270	113	120	6 170	7 203
Zbycie	-	(12 789)	(20 970)	(766)	(9 260)	(20)	(43 805)
Likwidacja	-	(48 183)	(7 462)	(7 935)	(9 933)	(2 149)	(75 662)
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	46	-	-	46
Zmniejszenie wartości brutto z tytułu utraty kontroli nad spółką zależną***/ Przejęcie spółek zależnych	20 402	39 282	(3 125)	-	(2 874)	1 228	54 913
Amortyzacja	-	(4 684)	(4 410)	(2 617)	(3 190)	-	(14 901)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	9 098	20 393	704	9 059	-	39 254
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	41 581	7 264	5 005	8 795	-	62 645
Zwiększenia/zmniejszenia inne dotyczące umorzenia	-	(12)	-	-	(23)	-	(35)
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów aktualizujących**	-	(13 432)	(11 556)	(56)	(3 011)	1 774	(26 281)
Zmniejszenie wartości umorzenia z tytułu utraty kontroli nad spółką zależną***	-	1 816	2 139	-	1 140	-	5 095
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	33 290	160 567	3 928	669	1 359	540	200 353
Stan na 31.12.2016 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	33 290	244 164	72 872	5 324	31 485	626	387 761
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(83 597)	(68 944)	(4 655)	(30 126)	(86)	(187 408)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	33 290	160 567	3 928	669	1 359	540	200 353

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

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

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

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

Zasady przyjęte przez Spółkę (MSR 16):

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

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości w Grupie w stosunku do wszystkich nieruchomości (to jest gruntów oraz budynków i budowli) Spółki Grupy przyjęły model wyceny oparty na wartości godziwej

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Za okres 12 miesiące 2016	Za okres 12 miesiące 2015
Koszty sprzedaży i marketingu	13 702	28 910
Koszty zarządu	1 199	1 631
Razem	14 901	30 541

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Należności umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	23	-
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(4 911)	(5 875)
Zobowiązania/należności netto	(4 888)	(5 875)

Spółki Grupy nadal użytkują w pełni umorzony rzeczowy majątek trwały.

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

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Środki trwałe (grupy 1-6)	42 661	43 196
Środki transportu	841	3 302
Meble, wyposażenie i sprzęt	22 897	34 466
	66 399	80 964

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są maszyny i urządzenia (grupa 5) użytkowane w ramach umów leasingu:

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Koszt (brutto)	-	1 188
Umorzenie	-	(532)
Wartość księgowa netto	-	656

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

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Koszt (brutto)	1 033	10 511
Umorzenie	(963)	(4 643)
Wartość księgowa netto	70	5 868

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są meble, wyposażenie, sprzęt (grupa 8) użytkowane w ramach leasingu zwrotnego:

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

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

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

Kwota zabezpieczenia na majątku trwałym w wartości brutto na 31.12.2016 roku

Rodzaj zabezpieczenia /nazwa kredytu	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Ogółem
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych - pod kredyt inwestycyjny	-	-	30 999	128	11 022	42 149
Hipoteka na nieruchomości - pod kredyt inwestycyjny	32 311	160 282	-	-	-	192 593
Wartość księgowa brutto środków trwałych	32 311	160 282	30 999	128	11 022	234 742

14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2015r.	38 004	33 196	71 200
Stan na 1 stycznia 2015 r.	38 017	47 139	85 156
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(14 176)	(14 176)
Zbycie	(13)	233	220
Stan na 31 grudnia 2015r.	38 004	33 196	71 200

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

Stan na 1 stycznia 2016 r.	38 004	33 196	71 200
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(1 539)	(1 539)
Zbycie	(16 233)	(27 619)	(43 852)
Inne zmniejszenie	-	(1 824)	(1 824)
Utrata kontroli nad spółką zależną	(10 000)	(2 214)	(12 214)
Stan na 31 grudnia 2016r.	11 771	-	11 771

Nie stwierdzono żadnych podstaw do dokonania innych aniżeli prezentowane powyżej (dodatkowych) odpisów z tytułu utraty wartości wykazywanych w aktywach nieruchomości inwestycyjnych.

Wartość utworzonych zabezpieczeń na nieruchomościach inwestycyjnych na rzecz instytucji finansowych pod kredyty prezentuje tabela poniżej.

Kwota zabezpieczenia na wartości nieruchomości inwestycyjnych na 31.12.2016 roku			
Rodzaj zabezpieczenia	Grunty	Budynki i budowle	Ogółem
Hipoteka na nieruchomości	11 771	-	11 771
Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych	11 771	-	11 771

15. AKTYWA NIEMATERIALNE

Aktywa niematerialne prezentowane są w podziale na następujące grupy:

- znaki towarowe i licencje,
- oprogramowanie,
- wartość firmy,
- aktywa niematerialne w budowie.

W aktywach skonsolidowanego sprawozdania finansowego prezentowane były dotychczas dwie wartości firmy:

- Wartość firmy z tytułu przejęcia i połączenia Spółki zależnej Krakchemia S.A. ze Spółką Maximex Sp. z o.o. w wysokości 9 074 tys. zł. Wartość ta była związana z przejętym rynkiem zbytu i jest testowana na utratę wartości.

Wartość ta została usunięta z bilansu ze względu na utratę kontroli nad spółką zależną Krakchemia SA

- Wartość firmy z tytułu przejęcia Spółki Paradise Group Sp. z o.o. przez Alma Market S.A. w restrukturyzacji w wysokości 50 650 tys. zł.

Zgodnie z zapisami polityki rachunkowości przeprowadzono testy na utratę wartości w oparciu o unormowania MSR 36.

W roku 2015 Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności dokonania odpisu na trwałą utratę wartości na całą kwotę wartości firmy Paradise Group Sp. z o.o. prezentowaną dotychczas w kwocie 50.650 tys. zł w sprawozdaniu skonsolidowanym.

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Aktywa niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 31.12.2014 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	591	7 605	59 724	484	68 404
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(290)	(5 430)	-	-	(5 720)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014 r.	301	2 175	59 724	484	62 684
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015 r.					
Przesunięcia	120	471	-	(591)	-
Zakup	32	-	-	821	853
Likwidacja	-	(402)	-	-	(402)
Amortyzacja	(185)	(524)	-	-	(709)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	272	-	-	272
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów*	-	(81)	(50 650)	-	(50 731)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r.	268	1 911	9 074	714	11 967
Stan na 31.12.2015 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	743	7 674	59 724	714	68 855
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(475)	(5 763)	(50 650)	-	(56 888)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015 r.	268	1 911	9 074	714	11 967
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016 r.					
Przesunięcia	-	214	-	(214)	-
Zakup	162	1 093	-	(450)	805
Likwidacja	-	(16)	-	(50)	(66)
Zmniejszenie wartości brutto z tytułu utraty kontroli nad spółką zależną*	(444)	(1 422)	6 243	-	4 377
Amortyzacja	(201)	(451)	-	-	(652)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	16	-	-	16
Zmniejszenie wartości umorzenia z tytułu utraty kontroli nad spółką zależną*	240	335	-	-	575
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	(242)	-	-	(242)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	469	2 860	15 317	-	16 780
Stan na 31.12.2016 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	461	7 543	65 967	-	73 971
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(436)	(6 105)	(50 650)	-	(57 191)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016 r.	25	1 438	15 317	-	16 780

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

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Za okres 12 miesięcy 2016	Za okres 12 miesięcy 2015
koszty sprzedaży i marketingu	283	343
koszty zarządu	369	366
	652	709

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Znaki towarowe i licencje	112	2 520
Oprogramowanie	4 333	4 447
Razem	4 445	6 967

Wartość utworzonych zastawów pod kredyty i pożyczki

Zastaw rejestrowy na aktywach niematerialnych został ustanowiony wraz z zastawem na urządzeniach i wyposażeniu. Zakupione zostało oprogramowanie podstawowe, które rozszerzone zostało o licencje na nowe stanowiska jest ściśle związane z tymi urządzeniami.

Kwota zabezpieczenia na aktywach niematerialnych w wartości brutto na 31.12.2016 roku

Rodzaj zabezpieczenia /nazwa kredytu	Oprogramowanie	Ogółem
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych pod kredyt inwestycyjny	356	356
Wartość księgowa brutto wartości niematerialnych	356	356

16. AKTYWA FINANSOWE

16.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Za okres 12 miesiący 2016	Za okres 12 miesiący 2015
Stan na początek okresu	50 964	26 875
Zwiększenia	3 351	5 979
Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 110	18 110
Zmniejszenia-sprzedaż	(33 157)	-
Zmniejszenia-utrata kontroli nad spółką zależną*	(17 470)	-
Stan na koniec okresu	29 798	50 964

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	29 778	50 938
Papiery wartościowe nienotowane na giełdzie:		
- Kapitałowe papiery wartościowe	20	26
Razem długoterminowe kapitałowe papiery wartościowe	29 798	50 964

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16.2. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE PRZEZ WYNIK FINANSOWY

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO DATY WYMAGALNOŚCI

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Aktywa finansowe utrzymywane do daty wymagalności:		
Stan na początek okresu	9 189	8 201
Zwiększenia	197	1 035
Zwiększenie	(266)	(47)
Zmniejszenia-utrata kontroli nad spółką zależną	(7 081)	-
Stan na koniec okresu aktywów finansowych utrzymywanych do daty wymagalności	2 039	9 189
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży:		
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Odpis aktualizujący aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wycena walutowych instrumentów zabezpieczających	-	-
Razem aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy	2 039	9 189
Minus: część długoterminowa	(1 000)	(9 189)
Część krótkoterminowa	1 039	-

16.3. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Należności handlowe	8 397	121 810
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(2 409)	(8 595)
Należności handlowe - netto	5 988	113 215
Pozostałe należności	14 792	17 814
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(47)	(59)
Pozostałe należności - netto	14 745	17 755
Przedpłaty	98	1 210
Kwoty zatrzymane (kaucje)	601	473
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	-	216
Należności od podmiotów powiązanych	4	14
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	469	1 657
Razem należności	21 905	134 540
Minus: część długoterminowa – rozliczenia międzyokresowe	-	(125)
Minus: część długoterminowa - kaucje	(600)	(473)
Należności-część krótkoterminowa	21 305	133 942
	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Część długoterminowa - rozliczenia międzyokresowe	-	125
Część długoterminowa - kaucje	600	473
Należności-część długoterminowa	600	598

Wielkości prezentowane powyżej w pozycji „należności handlowe” dotyczą należności wynikających ze sprzedaży towarów (obróć w hurcie) i usług (promocyjne, marketingowe oraz wynajmu nieruchomości) z odroczonym terminem płatności. Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych dotyczą w przeważającej części należności wynikających ze sprzedaży hurtowej.

„Pozostałe należności” dotyczą należności z tytułu podatków, należności od pracowników, pozostałych należności. Istotne kwoty składające się na wartość pozycji to należności z tytułu podatków oraz należności z tytułu kaucji i inne.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

	Za okres 12 miesiące 2016	Za okres 12 miesiące 2015
Stan na początek okresu	8 654	7 588
Zwiększenia odpisów	878	3 410
Zmniejszenia odpisów	(1 340)	(2 344)
Zmniejszenia - utrata kontroli nad spółką zależną	(5 736)	-
Stan na koniec okresu	2 456	8 654

16.4. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Działalność prowadzona przez Spółki Grupy narażona jest na następujące zagrożenia finansowe:

- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko zmiany kursu walut (przede wszystkim kursu EUR/PLN), ryzyko wartości godziwej związane ze zmianą stóp procentowych oraz pozostałe ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko utraty płynności.

Spółki Grupy starają się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wyniki finansowe. Ryzykiem zarządzają bezpośrednio Zarządy Spółek analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

Ryzyko kredytowe z tytułu posiadanych należności

W przypadku sprzedaży hurtowej Spółki Grupy stosują zabezpieczenia sprzedaży w postaci: ubezpieczenia należności oraz weksła i poręczenia. Ryzyko to jest dodatkowo zredukowane liczną grupą odbiorców (brak odbiorcy dominującego), a tym samym dywersyfikacją wiarytelności.

W przypadku zaległości z tytułu sprzedaży usług, jeżeli kontrahent nie zgadza się na kompensatę wzajemnych należności i zobowiązań, wprowadzone zostały szczegółowe zasady postępowania windykacyjnego. Procedura polega na stopniowym nasilaniu działań windykacyjnych od wysyłania ponagieł do podjęcia czynności sądowych - w celu wyegzekwowania należności przez wyznaczone komórki organizacyjne Spółek Grupy i współpracujące Kancelarie Prawne.

Wszystkie aktywa finansowe przeterminowane powyżej roku są objęte odpisem aktualizacyjnym i objęte z reguły sądowym postępowaniem windykacyjnym. Ponieważ 64% sprzedaży towarów handlowych jest kierowane do klientów detalicznych, nie występują płatności odroczone (ze względu na sprzedaż gotówkową) a tym samym ryzyko kredytowe w tym zakresie jest znikome.

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

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

ROK 2015	Należności stan na 2015-12-31 okres w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
Należności handlowe brutto	112 266	1 966	7 578	121 810
Minus: odpis aktualizujący wartość należności rozliczany przez wynik	(427)	(656)	(7 512)	(8 595)
Należności handlowe - netto	111 839	1 310	66	113 215
Pozostałe należności	17 752	-	62	17 814
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(1)	-	(58)	(59)
Pozostałe należności netto	17 751	-	4	17 755
Przedpłaty	1 210	-	-	1 210
Kwoty zatrzymane (kaucje)	473	-	-	473
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	216	-	-	216
Należności od podmiotów powiązanych	14	-	-	14
Rozliczenia międzyokresowe	1 657	-	-	1 657
	133 160	1 310	70	134 540
Minus: część długoterminowa: rozliczenia międzyokresowe	(125)	-	-	(125)
Minus: część długoterminowa - kaucje	(473)	-	-	(473)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	132 562	1 310	70	133 942

ROK 2016	Należności stan na 2016-12-31 okres w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
Należności handlowe brutto	4 019	2 101	2 277	8 397
Minus: odpis aktualizujący wartość należności rozliczany przez wynik	(246)	(151)	(2 012)	(2 409)
Należności handlowe - netto	3 773	1 950	265	5 988
Pozostałe należności	3 255	124	11 413	14 792
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-	(47)	(47)
Pozostałe należności netto	3 255	124	11 366	14 745
Przedpłaty	98	-	-	98
Kwoty zatrzymane (kaucje)	601	-	-	601
Należności od podmiotów powiązanych	4	-	-	4
Rozliczenia międzyokresowe	469	-	-	469
	8 200	2 074	11 631	21 905
Minus: część długoterminowa - kaucje	(600)	-	-	(600)
Pozycja bilansowa należności krótkoterminowych	7 600	2 074	11 631	21 305

Klasyfikacja długoterminowych należności i udzielonych pożyczek według okresu ich zapadalności:

ROK 2015	Stan należności długoterminowych na 2015-12-31 w dniach			
	0-120	121-360	>360	Razem
Część długoterminowa				
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	125	125
Kaucje	-	-	473	473
Pozycja bilansowa należności długoterminowych	-	-	598	598

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16.5. ZESTAWIENIE AKTYWÓW FINANSOWYCH NARAŻONYCH NA RYZYKO KREDYTOWE

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Ryzyko cenowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29 798	50 964
Ryzyko kredytowe		
Pożyczki i należności	21 905	134 540
Środki pieniężne w banku	5 472	6 703
Krótkoterminowe depozyty bankowe	3 568	3 275
Środki pieniężne w drodze	598	3 241
Walutowe kontrakty Forward	-	22
	31 543	147 781
Razem ekspozycja narażona na ryzyko	61 341	198 745

W tabeli powyżej zaprezentowano w postaci liczbowej wielkość maksymalnego ryzyka, na jakie narażone są Spółki Grupy Kapitałowej z tytułu ryzyka udzielonych pożyczek i nie otrzymania należności, jak też posiadanych aktywów finansowych i środków pieniężnych w banku.

Aby obniżyć to ryzyko Spółki Grupy zintensyfikowały działania windykacyjne i skróciły okres wykonywania przez kontrahentów płatności za sprzedane usługi oraz stopniowo wprowadzają wzajemne rozliczenia w postaci kompensaty.

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

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

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

16.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Środki pieniężne w kasie i w banku	6 315	10 090
Krótkoterminowe depozyty bankowe*	3 568	3 275
<i>w tym odsetki naliczone od depozytów</i>	-	5
Środki pieniężne w drodze	598	3 241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 481	16 606

* W pozycji „Krótkoterminowych depozytów bankowych” uwzględniono, jako ekwiwalent środków pieniężnych naliczone odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych.

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych wchodzi środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kredyty w rachunku bieżącym - zestawienie prezentowane poniżej skorygowane zostało o naliczone odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych.

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 481	16 606
Korekta odsetek naliczonych od depozytów	-	(5)
Kredyt w rachunku bieżącym *	(18 664)	(70 638)
Środki pieniężne skorygowane o kredyty w rachunku bieżącym	(8 183)	(54 037)

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

17. ZAPASY

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Materiały	242	258
Towary	17 517	126 305
Zapasy razem	17 759	126 563

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Stan na początek okresu	5 946	1 838
Zwiększenie - utworzenie	2 717	6 865
Wykorzystanie	(6 453)	(2 230)
Zmniejszenie	(867)	(527)
Zmniejszenie -utrata kontroli nad spółką zależną*	(74)	-
Stan na koniec okresu	1 269	5 946

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

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o wskaźniki niedoborów towarów w stosunku do wartości sprzedaży netto.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, Spółki Grupy Kapitałowej ponoszą wkalkulowane w tą działalność straty wynikające z:

- naturalnych ubytków towarów;
- ubytków towarów w procesach logistyki ich dostaw (niszczenia w transporcie lub w magazynie);
- ubytków towarów w procesie sprzedaży (starzenia się, przeterminowania, kradzieży).

Ujawniane na bieżąco szkody i ubytki w towarach, obciążają bieżące koszty działalności Grupy. Na nieujawnione na bieżąco ubytki w towarach Spółki Grupy Kapitałowej tworzą na każdy dzień bilansowy odpisy. Całość tworzonych odpisów aktualizacyjnych na nieujawnione na bieżąco ubytki w towarach rozliczana jest w trakcie roku obrotowego na podstawie wyników inwentaryzacji.

Spółki Grupy Kapitałowej tworzą również ustalane w drodze szacunków odpisy aktualizujące wartość godziwą zapasów towarów handlowych zalegających dłużej niż 365 dni.

Na zapasach (towarach handlowych) w Grupie ustanowiono zabezpieczenia pod kredyty i pożyczki

Kwota zabezpieczenia w wartości netto	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Rodzaj zabezpieczenia/ nazwa kredytu	Wartość	Wartość
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych pod kredyty	7 283	87 414
Razem	7 283	87 414

18. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI**18.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

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

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

- seria G złożona z 132 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Akcje serii F zostały objęte 30 września 2008 roku przez IPOPEMA 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty aktywów Niepublicznych w ramach subskrypcji prywatnej. Na dzień 31.12.2016 roku wszystkie akcje tej serii zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym GPW SA w Warszawie.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, prezentowani są w tabeli poniżej, według stanu na 31.12.2016 roku.

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

18.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT

Zgodnie z zapisami Kodeksu Spółek Handlowych Spółki Grupy, które działają w formie Spółek Akcyjnych są zobowiązane do tworzenia kapitału przeznaczonego na pokrycie strat bilansowych. Na kapitał ten jest odpisywane przynajmniej 8% czystego zysku netto w przypadku, gdy kapitał tworzony obligatoryjnie nie stanowi 1/3 wartości nominalnej akcji Spółki.

Kapitał ten nie jest dystrybuowalny.

Kapitał ten na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 2 035 tys. zł. W okresie sprawozdawczym kwota w wysokości 200 tys. zł była przedmiotem korekty prezentacyjnej, została przeniesiona do zysków zatrzymanych. Na dzień bilansowy kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat wynosi dokładnie 1/3 wysokości kapitału zakładowego, czyli 1 835 tys. zł.

18.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI

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

Sposób przeliczenia kapitału:

Kapitał podstawowy 600 tys. x 4,566 = 2 739	Kapitał z przeliczenia	2 139
Kapitał podstawowy z emisji akcji serii B 2 367 tys. x 1,441 = 3 411	Kapitał z przeliczenia	1 044
Nadwyżka ze sprzedaży akcji serii B powyżej ceny nominalnej 7 684 tys. x 1,441 = 11 072	Kapitał z przeliczenia	<u>3 388</u>
Razem:		<u>6 571</u>

18.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Nadwyżka z programu motywacyjnego	Razem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	106 990	2 616	109 606
Stan na 01 stycznia 2015 r.	106 990	2 616	109 606
Stan na 31 grudnia 2015r.	106 990	2 616	109 606
Stan na 01 stycznia 2016r.	106 990	2 616	109 606
Stan na 31 grudnia 2016 r.	106 990	2 616	109 606

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

18.5. ZYSKI ZATRZYMANE

	Zyski pozostałe	Zysk niepodzielony	Ogółem
Stan na 31.12.2014 r.	110 157	(13 536)	96 621
Stan na 01.01.2015 r.	110 157	(13 536)	96 621
Zysk netto za okres od 01-01-2015 r. do 31-12-2015 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	(149 461)	(149 461)
Zwiększenia z kapitału z aktualizacji	1 237	-	1 237
Przeniesienie z kapitału tworzonego obligatoryjnie na pokrycie strat	200	-	200
Inne	(13 536)	13 536	-
Stan na 31.12.2015 r.	98 058	(149 461)	(51 403)
Stan na 01.01.2016 r.	98 058	(149 461)	(51 403)
Zysk netto za okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	(233 054)	(233 054)
Zwiększenia z kapitału z aktualizacji	7 409	-	7 409
Przeniesienie z kapitału tworzonego obligatoryjnie na pokrycie strat	(105 672)	105 672	-
Inne	63 314	-	63 314
Stan na 31.12.2016 r.	63 109	(276 843)	(213 734)

18.6. ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM UJMOWANE W INNYCH SKŁADNIKACH CAŁKOWITEGO DOCHODU

Kapitał z aktualizacji wartości rzeczowego majątku trwałego powstał w 1995 roku, jako obligatoryjne przeszacowanie wartości majątku zgodne z postanowieniami krajowego prawa podatkowego oraz w 2009 roku wskutek zmiany polityki rachunkowości. (Od 01.01.2009 roku majątek trwały należący do dwóch grup: 1) grunty, 2) budynki i budowle- jest wyceniany wg modelu opartego na wartości przeszacowanej.)

	Kapitał z aktualizacji wartości		Kapitał wynikający ze zmian własnościowych w grupie	Razem kapitał własny z innych całkowitych dochodów
	aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	rzeczowego majątku trwałego		
Stan na 31.12.2014 r.	(37 444)	72 440	1 895	36 891
Stan na 01.01.2015 r.	(37 444)	72 440	1 895	36 891
- Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	18 110	-	-	18 110
- Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(3 442)	18	-	(3 424)
- Przesunięcia do kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące	(1 761)	-	-	(1 761)
Zysk/strata z całkowitych dochodów w okresie	12 907	18	-	12 925
Inne przesunięcia w okresie	-	(1 237)	-	(1 237)
Stan na 31.12.2015 r.	(24 538)	71 222	1 895	48 579
Stan na 01.01.2016 r.	(24 538)	71 222	1 895	48 579
- Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	26 110	-	-	26 110
- Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(8 472)	658	-	(7 814)
Zysk/strata z całkowitych dochodów w okresie	17 638	658	-	18 296
Inne przesunięcia w okresie	(1 653)	(5 514)	(1 895)	(9 062)
Stan na 31.12.2016 r.	(8 553)	66 366	-	57 813

Na pozycje odpisów aktualizujących wartości wymienionych powyżej aktywów, z tytułu przejściowych różnic podatkowych utworzono rezerwy podatku odroczonego zgodnie z uregulowaniami MSR 12.

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**19.1. KREDYTY I POŻYCZKI**

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Kredyty i pożyczki długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	79 296
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-nieruchomości	-	812
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	22	3 793
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	22	83 901
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe		
Kredyty bankowe		
- długoterminowe w okresie spłaty	-	22 619
- kredyt w rachunku bieżącym	18 664	70 638
- kredyt krótkoterminowy	73 159	22 000
- naliczone odsetki	1 937	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-nieruchomości	-	830
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu-inne	64	3 731
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	93 824	119 818
Kredyty i pożyczki ogółem	93 846	203 719

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

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Do 1 roku	64	27 180
Powyżej 1 roku	22	83 901
Razem	86	111 081

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Poniżej jednego roku	64	4 561
Od jednego do pięciu lat	22	4 605
Razem	86	9 166

19.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Zobowiązania handlowe	163 554	215 201
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	12 164	8 437
Pozostałe zobowiązania	28 098	13 452
Rozliczenia międzyokresowe	548	2 349
Kwoty zatrzymane (kaucje)	15 487	4 944
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	276	1 698
	220 127	246 081
Minus: część długoterminowa - kwoty zatrzymane (kaucje)	(15)	(13)
Minus: część długoterminowa – pozostałe zobowiązania	(1 705)	(3 029)
Część krótkoterminowa	218 407	243 039

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

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

19.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko utraty płynności

Zakłada się utrzymywanie w Spółkach Grupy odpowiedniego poziomu środków płynnych oraz dostępności finansowania dzięki wystarczającej kwocie zabezpieczonych instrumentów kredytowych oraz zdolności do zamykania pozycji rynkowych. Służby finansowe Spółek zachowują odpowiednią elastyczność finansowania w ramach posiadanych dostępnych środków finansowych i przyznanych linii kredytowych.

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych

ROK 2015

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2015-12-31 w dniach/latach				Razem
	0-120	121-360	>360	>5 lat	
Zobowiązania handlowe	214 784	369	48	-	215 201
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	8 437	-	-	-	8 437
Pozostałe zobowiązania	10 560	81	2 261	550	13 452
Kwoty zatrzymane (kaucje)	6	12	4 926	-	4 944
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 698	-	-	-	1 698
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	235 485	462	7 235	550	243 732
Rozliczenia międzyokresowe	2 181	32	136	-	2 349
Minus część długoterminowa -kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-	(13)	-	(13)
Minus część długoterminowa –pozostałe zobowiązania	-	-	(2 479)	(550)	(3 029)
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	237 666	494	4 879	-	243 039
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	640	-	-	-	640
Kredyty bankowe	40 698	74 559	58 184	21 112	194 553
Instrumenty pochodne (forwardy -zobowiązanie)	22	-	-	-	22
Zobowiązania z tytułu leasingu -nieruchomości	270	560	812	-	1 642
Zobowiązania z tytułu leasingu -inne	1 381	2 350	3 793	-	7 524
Razem zobowiązania kredytowe	42 371	77 469	62 789	21 112	203 741

ROK 2016

	Terminy zapadalności zobowiązań stan na 2016-12-31 w dniach/latach				Razem
	0-120	121-360	>360	>5 lat	
Zobowiązania handlowe	163 530	24	-	-	163 554
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	12 164	-	-	-	12 164
Pozostałe zobowiązania	25 960	139	1 999	-	28 098
Kwoty zatrzymane (kaucje)	11 003	235	4 249	-	15 487
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	276	-	-	-	276
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	212 933	398	6 248	-	219 579
Rozliczenia międzyokresowe	526	22	-	-	548
Minus część długoterminowa -kwoty zatrzymane (kaucje)	-	-	(15)	-	(15)
Minus część długoterminowa –pozostałe zobowiązania	-	-	(1 705)	-	(1 705)
Pozycja bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	213 459	420	4 528	-	218 407

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	77	-	-	-	77
Kredyty bankowe	91 823	-	-	-	91 823
Zobowiązania z tytułu leasingu -inne	34	28	24	-	86
Razem zobowiązania kredytowe	91 857	28	24	-	91 909

Informacja o niesplaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu, do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Do końca okresu sprawozdawczego, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, według wiedzy Zarządu nie wystąpiło żadne istotne naruszenie postanowień zawartych przez Spółkę dominującą oraz spółki z Grupy Kapitałowej umów kredytowych lub umów pożyczki. Zobowiązania z tytułu tych umów regulowane są terminowo.

19.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

W zakresie obszaru ryzyka pozostaje działalność Grupy polegająca przede wszystkim na imporcie towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza obszaru Unii Europejskiej, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut (EUR i USD). Ryzyko zmiany kursu walut wynika z dokonywanych transakcji zakupu towarów handlowych, za które płatność następuje w innym terminie niż realizacja zamówienia. Niektóre Spółki Grupy podejmują działania w celu zabezpieczenia zobowiązań walutowych przed zmianą kursów EUR poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających typu Forward.

Alma Market SA w restrukturyzacji oraz inne spółki Grupy posiadają podpisane umowy najmu powierzchni handlowych, gdzie zarówno czynsze jak też inne opłaty uiszczane na rzecz wynajmujących, przeliczane są według aktualnie obowiązujących kursów PLN/EUR, PLN/USD oraz nieznaczącą umowę PLN/CHF. Częściowo ryzyko to jest ograniczone wynajmem przez Spółki Grupy powierzchni handlowo-usługowych na rzecz innych podmiotów gospodarczych również poprzez czynsze i opłaty odniesione do EUR lub USD. Z uwagi na fakt, że umowy najmu są z reguły umowami długoterminowymi, ogólna polityka Grupy w tym zakresie sprowadza się do bieżącego śledzenia zmian kursów PLN do walut funkcjonalnych EUR, USD, CHF i ich trendów.

RYZYKO WALUTOWE - EKSPOZYCJA BILANSOWA NARAŻONA NA RYZYKO WALUTOWE

W wartościach nominalnych w tys. CCY

WALUTA	Stan na 2015-12-31		
	EUR	USD	INNA
Należności handlowe	6 894	659	37
Zobowiązania handlowe	(14 625)	(546)	(28)
Ekspozycja bilansowa brutto	(7 731)	113	9

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

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR

Określenie	Wartość czynszu w tys. EUR/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. EUR w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
74 umów najmu				
RAZEM wartość nominalna:	312	1 942	3 576	1 020
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu:		1 880	2 917	596
Różnica wynikająca z dyskonta		61	659	424

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

W przypadku, gdyby zachodziło ryzyko znacznej deprecjacji waluty funkcjonalnej w stosunku do EUR, co oznaczałoby możliwość długoterminowego wzrostu kosztów funkcjonowania obiektów handlowych i znacznego obniżenia rentowności ich funkcjonowania, nie wyklucza się podjęcia decyzji o zabezpieczeniu tego typu płatności.

Z analizy zaprezentowanej powyżej wynika, że Spółki Grupy Kapitałowej przez cały okres nabywają walutę na rynku bankowym w celu zakupu towarów handlowych na rynkach unijnym i światowym. W zakresie obszaru ryzyka pozostaje działalność Spółek Grupy polegająca przede wszystkim na nabyciu towarów z krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego i spoza obszaru Unii Europejskiej, co naraża ją na ryzyko zmiany kursu walut (EUR). Ryzyko zmiany kursu może spowodować, że każda następna dostawa będzie droższa niż poprzednia. Przyjęte rozwiązania w Grupie w zakresie kształtowania cen detalicznych sprzedaży niwelują to zjawisko poprzez systematyczną weryfikację cen sprzedaży produktów w przypadku dużego wzrostu kursu waluty. Wartość ewentualnie wprowadzanych zmian cen sprzedaży pokrywa straty wynikające ze wzrostów kursów. Przy czym kontroluje się czy popyt nie ogranicza możliwości zmian marży na produkcji. Ryzyko ogranicza także szybka rotacja towarów.

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

W prezentowanym okresie według posiadanej wiedzy Zarządu Spółki dominującej nie wystąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby znaczący wpływ na wartość godziwą zobowiązań finansowych spółek z Grupy.

20. PROGRAM LOJALNOŚCIOWY

Do końca 2016 roku w Spółce dominującej funkcjonował program lojalnościowy o nazwie „Klub Konesera”. Warunki uczestnictwa w programie określał regulamin zamieszczony na stronie internetowej:

http://www.almamarket.pl/public/upload/data/05/38/53864_reg.kk_18.04.2013_zmieniony.pdf.

21. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2014 r.	872	991	1 863
Stan na 01 stycznia 2015 r.	872	991	1 863
- Utworzenie dodatkowych rezerw	220	26 409	26 629
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(51)	(403)	(454)
- Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(132)	(132)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	1 041	26 865	27 906
Stan na 01 stycznia 2016 r.	1 041	26 865	27 906
- Utworzenie dodatkowych rezerw	2 951	413	20 201
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(59)	(16 803)	(16 862)
- Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(9 044)	(9 044)
- Zwiększenie-przejęcie spółki zależnej	-	31 239	31 239
- Zmniejszenie-utrata kontroli nad spółką zależną	(110)	(60)	(170)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	3 823	32 610	36 433

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Rezerwy struktura czasowa:

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Długoterminowe	3 823	18 653
Krótkoterminowe	32 610	9 253
	36 433	27 906

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

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

Spółka dominująca:

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

Podmioty zależne od Alma Market S.A.:

- 1) Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska Spółka Akcyjna
- 2) Alma Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- 3) Paradise Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- 4) AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- 5) AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

W 2015 roku konsolidacją objęto spółkę Flor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji wykreśloną z rejestru sądowego 30 lipca 2015 roku (udziały zwrócone w dniu 30.06.2015). W 2016 roku dokonano przeniesienia trzech celowych spółek zależnych do Spółki dominującej.

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

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

Powiązania inne niż kapitałowe:

Premium Cigars Sp. z o. o., EVERGOOD Sp. z o.o. w Krakowie oraz CLIFFSIDEBROKERS Spółka Akcyjna są podmiotami powiązanymi z Alma Market S.A. w restrukturyzacji poprzez osobę Jerzego Mazgaja - głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu spółki Alma Market S.A. w restrukturyzacji.

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

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. w restrukturyzacji- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

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

Zarówno w bieżącym okresie, jak i w okresach poprzednich Alma Market S.A. w restrukturyzacji ani żadna inna Spółka z Grupy nie zawierała innych transakcji z Panem Jerzym Mazgajem oraz z Panią Barbarą Mazgaj niż wyżej wymienione.

Wszystkie zawarte transakcje pomiędzy Spółkami powiązаныmi były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawieranyymi na warunkach rynkowych i są zaprezentowane w tabelach poniżej.

Poniżej prezentowane są obroty i salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi: Evergood Sp. z o.o. i Premium Cigars Sp. z o.o., które są powiązane z Alma Market S.A. w restrukturyzacji poprzez osobę głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu oraz ze spółką osobową Wiceprezesa Zarządu - Mariusz Wojdona.

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

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
<i>Spółki powiązane</i>		
Przychody ze sprzedaży detalicznej towarów i materiałów	-	7
Przychody ze sprzedaży usług	15	26
	15	33

II. Zakupy materiałów, towarów i usług oraz środków trwałych

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
<i>Spółki powiązane</i>		
Zakup towarów i materiałów	351	2 451
Zakup usług	728	902
	1 079	3 353

III. Pożyczki otrzymane od jednostek z Grupy Kapitałowej:

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Stan na początek okresu	-	510
Otrzymane w trakcie roku	4 044	275
Splata w trakcie okresu	-	(785)
Stan na koniec okresu	4 044	-

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

	Stan na 2016-12-31	Stan na 2015-12-31
Należności od podmiotów powiązanych	4	14
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	276	1 698

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia	
	2016	2015
W spółce dominującej		
Zarządzający	1 606	2 445
Nadzorujący	445	537

Noty przedstawione na stronach 13-57 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

23. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

ZESTAWIENIE UMÓW NAJMU DENOMINOWANYCH W EUR

Określenie	Wartość czynszu w tys. PLN/mies.	Zobowiązania z tytułu najmu w okresach w tys. PLN w wartościach nominalnych		
		do roku	od roku do 5 lat	powyżej 5 lat
74 umów najmu				
RAZEM wartość nominalna:	1 380	8 593	15 825	4 516
RAZEM wartość bieżąca opłat z tytułu najmu:		8 322	12 907	2 638
Różnica wynikająca z dyskonta		271	2 918	1 878

W zestawieniach zaprezentowano wszystkie umowy najmu w EUR, które zostały zawarte i z których wynika obowiązek płatności czynszów. W wycenie na 31.12.2016 roku uwzględniono wszystkie zmiany wynikające z wynegocjowanych zmian do umów najmu. Do przeliczenia wartości bieżącej przyjęto stopę dyskonta dla najmu na podstawie wartości średniej stopy rentowności inwestycji pewnych z rynku pieniężnego papierów dłużnych skorygowaną o stopę inflacji i współczynnik ryzyka na poziomie 8,00%

24. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Za okres 12 miesięcy	
	2016	2015
Zysk za okres	(233 054)	(145 556)
Korekty:	288 428	185 695
- Podatek dochodowy	16 320	(7 679)
- Amortyzacja środków trwałych	14 901	30 541
- Amortyzacja aktywów niematerialnych	652	709
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	7 930	1 268
- Likwidacja środków trwałych	11 379	5 046
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej aktywów wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat niezrealizowane	75 084	103 193
- Przychody z tytułu odsetek	(339)	(412)
- Przychody z tytułu dywidend	-	(9)
- Koszty odsetek	7 475	8 018
- Wynik na działalności inwestycyjnej	(1 787)	(3 280)
- (Zyski) /straty kursowe	34	(31)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-	-
- Zapasy	108 804	31 231
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	120 427	12 430
- Rezerwy	8 527	26 043
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(80 979)	(21 373)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 374	40 139

Kraków 27 marca 2016 roku

Osoby sporządzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe

.....
Barbara Lipska
Główny Księgowy

Zarząd Spółki Alma Market S.A. w restrukturyzacji

.....
Rafał Dyląg
 Prezes Zarządu