

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

- Kraków, 27 marca 2017 roku -

SPIS TREŚCI

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	3
2. ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
3. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
4. PREZENTACJA WYBRANYCH SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ Z OKRESU OSTATNICH 5 LAT.....	7
5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	8
6. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYK I ZAGROŻEŃ	10
7. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A. W RESTRUKTURYZACJI	12
8. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNE ZNACZĄCE ZDARZENIA.....	14
9. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	19
10. KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ PORĘCZENIA I GWARANCJE	20
11. INFORMACJE O WPŁYWACH Z EMISJI I ICH WYKORZYSTANIU, PROGNOZACH WYNIKÓW I ICH REALIZACJI, ZARZĄDZANIU ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PERSPEKTYWACH ROZWOJU	23
Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2016 roku.....	31

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

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

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

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

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

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

Na całość skonsolidowanego raportu rocznego składają się:

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

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

2.1. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego

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

W związku z powyższym Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej (zwane dalej „WZA”), podjęło uchwałę o sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej, na podstawie ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, również podjęły decyzje o sporządzaniu swoich sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

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

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

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

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

Zasady przyjęte przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok zostały opisane w notach objaśniających do tego sprawozdania.

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

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

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

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

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

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

Zarząd Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej sporządzając roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe stosuje zasady, które zostały przyjęte i opisane w notach objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. z tym zastrzeżeniem, że Zarząd Spółki Dominującej nie był w stanie w pełni odnieść się w tych notach do wszystkich

zdarzeń i z pełną dokładnością w wymaganym Rozporządzeniem terminie z uwagi na otwarcie wobec Spółki Dominującej postępowania restrukturyzacyjnego i brak uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu postępowania sanacyjnego wydanego w dniu 10 lutego 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (sygn. akt: V GRs 5/16).

3. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁKACH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ

SPÓŁKA DOMINUJĄCA:

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 350511695
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000019474
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 11 060 990,00 zł
Audytor: Kancelaria Biegłych Rewidentów "KONTO" Sp. z o.o.

Na 31 grudnia 2016 roku skład organów Spółki Dominującej przedstawiał się następująco:

Zarząd:*

Prezes Zarządu - Rafał Dyląg

Zarządca masy sanacyjnej, - Dariusz Sitek

na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydziału Gospodarczego do spraw restrukturyzacyjnych i upadłościowych – sądu upadłościowego z dnia 15 grudnia 2016 roku, wydanego w sprawie do sygn. akt VIII GU 528/16, jako Zarządca ustanowiony w postępowaniu sanacyjnym prowadzonym wobec ALMA MARKET SPÓŁKI AKCYJNEJ z siedzibą w Krakowie pod adresem ul. Pilotów 6, 30-964 Kraków

Rada Nadzorcza :**

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

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

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

* W dniu 22 września 2016 r. Pan Mariusz Wojdon złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki Dominującej, natomiast w dniu 15 listopada 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z funkcji Prezesa Zarządu Pana Jerzego Mazgaja, powołując jednocześnie do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Rafała Dyląga.

Pan Dariusz Sitek działa na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydziału Gospodarczego do spraw restrukturyzacyjnych i upadłościowych – sądu upadłościowego z dnia 15 grudnia 2016 roku, wydanego w sprawie do sygn. akt VIII GU 528/16, jako Zarządca ustanowiony w postępowaniu sanacyjnym prowadzonym wobec ALMA MARKET SPÓŁKI AKCYJNEJ z siedzibą w Krakowie pod adresem ul. Pilotów 6, 30-964 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000019474, posiadającej NIP: 6760016731, nr REGON: 350511695

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

W dniu 6 lutego 2017 roku do Spółki Dominującej wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Bryły z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Dominującej.

Alma Market S.A. w restrukturyzacji jest podmiotem, który na koniec 2016 roku posiadał 5 podmiotów zależnych i w związku z tym tworzy Grupę Kapitałową sześciu podmiotów, w której jest podmiotem dominującym.

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

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

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

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

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

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

między wspólników w ten sposób, że Spółka Dominująca jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo Kraków 2 w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Krakowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza.

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

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

	2012	2013	2014	2015	2016
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	1 505 526	1 621 983	1 656 658	1 563 624	1 010 392
Zysk brutto na sprzedaży	317 872	339 301	336 311	326 588	205 766
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	-295 067	-319 348	-345 222	-336 058	-269 390
Amortyzacja	32 260	32 351	32 098	31 250	15 553
Zysk (strata) netto ze sprzedaży przed amortyzacją	55 065	52 304	23 178	21 780	-48 071
Zysk (strata) netto ze sprzedaży po uwzględnieniu amortyzacji	22 805	19 953	-8 911	-9 470	-63 624
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	15 595	13 662	-9 983	-153 235	-217 644
Zysk netto	10 099	10 554	-11 645	-145 556	-233 964
Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej Alma Market S.A. w restrukturyzacji	4 980	5 735	-13 536	-149 461	-233 964
Aktywa trwałe	466 573	467 612	469 504	369 144	259 291
Aktywa obrotowe	289 037	332 573	319 125	277 111	50 584
Kapitał własny	296 534	307 366	293 422	162 552	-33 263
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej Alma Market S.A. w restrukturyzacji	261 647	272 943	257 285	120 749	-33 263
Zobowiązania długoterminowe	125 118	160 576	144 230	110 931	12 622
Zobowiązania krótkoterminowe	333 958	332 243	350 977	372 772	330 516
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	5 560 990	5 560 990	5 560 990	5 560 990	5 560 990
Zysk z działalności kontynuowanej na 1 akcję (w zł)	2,64	1,90	-2,09	-26,17	-42,07
Zysk w danym okresie na 1 akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej Alma Market S.A. w restrukturyzacji (w zł)	0,90	1,03	-2,43	-26,88	-42,07
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	53,32	55,27	52,76	29,23	-5,98
Wartość księgowa na 1 akcję przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej Alma Market S.A. w restrukturyzacji (w zł)	47,05	49,08	46,27	21,71	-5,98

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

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe za 2016 rok w zestawieniu z danymi porównywalnymi za 2015 rok zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na euro.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2016	2015	2016	2015
1 Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	1 010 392	1 563 624	230 911	373 647
2 Zysk netto ze sprzedaży przed amortyzacją	-48 071	21 780	-10 986	5 205
3 Zysk netto	-233 964	-145 556	-53 469	-34 782
4 Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej Alma Market S.A. w restrukturyzacji	-233 964	-149 461	-53 469	-35 715
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 655	37 985	8 377	9 077
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	62 273	-10 844	14 232	-2 601
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-53 074	-51 345	-12 129	-12 270
8 Zmiana netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	45 854	-24 244	10 479	-5 793
9 Aktywa razem	309 875	646 255	70 044	151 650
10 Zobowiązania długoterminowe	12 622	110 931	2 853	26 031
11 Zobowiązania krótkoterminowe	330 516	372 772	74 710	87 474
12 Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej Alma Market S.A. w restrukturyzacji	-33 263	120 749	-7 519	28 335
13 Kapitał zakładowy	5 561	5 561	1 257	1 305
14 Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	5 560 990	5 560 990	5 560 990	5 560 990
15 Zysk w danym okresie na 1 akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej Alma Market S.A. w restrukturyzacji (w zł / w EUR)	-42,07	-26,88	-9,62	-6,42
16 Wartość księgowa na 1 akcję przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej Alma Market S.A. w restrukturyzacji (w zł / w EUR)	-5,98	21,71	-1,35	5,10

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

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej grupy wg stanu na 31 grudnia 2016 i 2015 roku w tys. zł.

Wyszczególnienie:	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana		Struktura % na 31.12.2016
			w tys. zł	w %	
Aktywa trwałe	259 291	369 144	-109 853	-29,8%	84%
Aktywa obrotowe	50 584	277 111	-226 527	-81,7%	16%
Aktywa razem	309 875	646 255	-336 380	-52,1%	100%
Kapitał własny	-33 263	162 552	-195 815	-120,5%	-11%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej Alma Market S.A.	-33 263	120 749	-154 012	-127,5%	-11%
Zobowiązania długoterminowe	12 622	110 931	-98 309	-88,6%	4%
Zobowiązania krótkoterminowe	330 516	372 772	-42 256	-11,3%	107%
Razem kapitały i zobowiązania	309 875	646 255	-336 380	-52,1%	100,0%

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość skonsolidowanych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej wyniosła 259 291 tys. zł, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 109 853 tys. zł, tj. o 29,8% r/r.

Skonsolidowane aktywa obrotowe Grupy Kapitałowej uległy zmniejszeniu o 81,7 %, co oznacza spadek nominalny o 226 527 tys. zł. Spadek ten wynika przede wszystkim ze zmniejszenia skali działalności Spółki Dominującej oraz ze sprzedaży pakietów akcji Vistula Group S.A. oraz Krakchemia S.A., będących w posiadaniu Spółki Dominującej. Transakcje sprzedaży akcji spowodowały zmniejszenie sumy bilansowej aktywów dostępnych do sprzedaży, które Alma Market S.A. w restrukturyzacji klasyfikuje na dzień bilansowy jako długoterminowe.

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Alma Market S.A. w restrukturyzacji za 2016 i 2015 rok w tys. zł.

Skonsolidowana działalność:	2016	2015
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	1 010 392	1 563 624
Zysk brutto ze sprzedaży	205 766	326 588
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	-269 390	-336 058
Amortyzacja	15 553	31 250
Zysk netto ze sprzedaży przed amortyzacją	-48 071	21 780
Zysk netto ze sprzedaży z uwzględnieniem amortyzacji	-63 624	-9 470
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	-217 644	-153 235
Zysk netto	-233 964	-145 556

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

Skonsolidowana działalność kontynuowana :	2016	2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 655	37 985
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	62 273	-10 884
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-53 074	-51 345
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym	45 854	-24 244
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początku roku	-54 037	-29 793
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec roku	-8 183	-54 037

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

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

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

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

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

Zarząd Spółki Dominującej w obecnym składzie prezentuje jedynie skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej jakie zostały sporządzone za 2016 rok mając na uwadze sytuację Spółki Dominującej i jej wyniki po złożeniu wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, ze względu na to, że wyniki pozostałych spółek zależnych Grupy Kapitałowej nie mają istotnego wpływu, ani też znaczenia na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej. Prezentowane wyniki Grupy Kapitałowej w możliwie dokładny sposób przedstawiają wyniki jej działalności w 2016 roku i uwzględniają rezerwy oraz aktualizację aktywów Spółki Dominującej, w tym zlecone i dokonane wyceny nieruchomości Spółki dominującej przez rzeczoznawców ustanowionych przez Zarządcę Sądowego masy sanacyjnej, a także aktualizację wycen ruchomości Spółki Dominującej oraz wszelkiego typu naliczone kary i odsetki na dzień bilansowy, o których Spółka Dominująca posiada wiedzę na dzień sporządzenia swojego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności.

6. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKU I ZAGROŻEŃ

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

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

Potencjalni inwestorzy, jak też osoby współpracujące z Grupą Kapitałową Alma Market S.A. w restrukturyzacji, dokonując analizy informacji zamieszczonych w niniejszym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej powinni każdorazowo uwzględniać wszystkie poniżej zamieszczone czynniki ryzyka oraz ewentualne inne dodatkowe ryzyka, losowe lub niezależne od spółek Grupy Kapitałowej Alma Market S.A. w restrukturyzacji i nie wymienione w treści niniejszego sprawozdania, które są związane z działalnością Alma Market S.A. w restrukturyzacji i spółek jej Grupy Kapitałowej, jej akcjonariuszami, osobami nią zarządzającymi i nadzorującymi, oraz rynkiem papierów wartościowych.

Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć potencjalnie istotny, negatywny wpływ na działalność Alma Market S.A. w restrukturyzacji i jej Grupy Kapitałowej, uzyskiwane przez nią skonsolidowane wyniki finansowe oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji. W takim wypadku inwestorzy jak też osoby współpracujące z Alma Market S.A. w restrukturyzacji mogą ponieść straty finansowe.

Stąd wszelkie decyzje inwestycyjne, które obecnie inwestorzy podejmują nabywając akcje Spółki Dominującej narażają ich na straty, które inwestorzy mogą oszacować wyłącznie na własny koszt i ryzyko, gdyż Zarząd Spółki Dominującej nie jest w stanie ocenić racjonalnie działań podejmowanych przez wierzycieli Spółki

Dominującej jak też decyzji podejmowanych przez Sąd upadłościowy w związku z sytuacją formalno-prawną Spółki Dominującej.

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

6.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Alma Market S.A. w restrukturyzacji i jej Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

Należy zwrócić uwagę na fakt, że były Prezes Zarządu i główny akcjonariusz Spółki Dominującej - Jerzy Mazgaj zbył prawie wszystkie akcje Spółki Dominującej. Obecnie głównym akcjonariuszem Alma Market S.A. w restrukturyzacji jest Pan Tomasz Żarnecki, który objął w dedykowanej dla niego emisji 5,5 mln akcji po 1 zł za każdą akcję. O dopuszczenie tych akcji do notowań w publicznym obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub minimum 10% tych akcji będących obecnie w obrocie akcji wystąpił Zarząd Spółki Dominującej do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i rejestrację tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Stąd w zależności od decyzji Pana Tomasza Żarneckiego istnieje ryzyko dodatkowej podaży akcji w obrocie wtórnym.

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

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

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

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

f) Ryzyko Grupy Kapitałowej związane z odpowiednią lokalizacją nowych sklepów przez spółki, które je prowadzą.

Najważniejszym czynnikiem determinującym przyszłe wyniki nowych obiektów handlowych jest odpowiednia lokalizacja tych obiektów. Lokalizacja sklepu jest bowiem uznawana za najważniejszy czynnik, od którego uzależniona jest przyszła sprzedaż i osiągnięte marże. Stąd też powodzenie nowych obiektów handlowych spółek zależnych Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. i Paradise Group Sp. z o.o. jest uzależnione od trafności stosowanych przez nie ocen lokalizacji.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki Dominującej w Grupie Kapitałowej

Ryzyko związane z ogłoszeniem upadłości Spółki Dominującej w Grupie Kapitałowej.

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

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

7. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ALMA MARKET S.A. W RESTRUKTURYZACJI

7.1 Podstawowe obszary, na których w 2016 roku skoncentrowana była działalność Grupy Kapitałowej

- sprzedaż detaliczna artykułów żywnościowych,
- sprzedaż detaliczna odzieży i obuwia,
- działalność w branży nieruchomości w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu.

Informacje dotyczące segmentów działalności w 2016 i 2015 roku zostały przedstawione w nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż głównie na rynku krajowym stąd nie wyodrębnia się segmentów geograficznych.

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

Asortymentowa struktura sprzedaży detalicznej w 2016 roku w obiektach handlowych Spółki Dominującej w porównaniu do roku ubiegłego wyglądała następująco:

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

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

7.2 Sezonowość sprzedaży

Asortyment Alma Market S.A. w restrukturyzacji, który stanowią artykuły konsumpcyjne powszechnego użytku, podlegał wahaniom sezonowym z uwagi na dwa czynniki – po pierwsze z uwagi na dynamiczny wzrost sprzedaży w okresach przedświątecznych co spowodowane jest wzrostem popytu na artykuły związane z organizacją świąt.

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

Z uwagi na podobny charakter prowadzonej działalności – dystrybucja artykułów żywnościowych, sezonowość związana z okresami przedświątecznymi i urlopowymi występuje również w spółce zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.

Sprzedaż w spółce zależnej Paradise Group Sp. z o.o. cechuje się sezonowością związaną z wprowadzanymi kolekcjami odzieży i obuwia oraz posezonowymi wyprzedzami. Najlepszym kwartałem zgodnie

z sezonowością występującą w tej spółce jest czwarty kwartał roku, który cechuje się najwyższym poziomem sprzedaży spośród wszystkich kwartałów oraz wysokim poziomem realizowanej marży.

7.3 Rynki zbytu Grupy Kapitałowej

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

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

Spółka zależna Paradise Group Sp. z o.o. prowadząca sprzedaż luksusowej odzieży i obuwia na koniec 2016 roku posiadała 3 obiekty handlowe (oraz 1 w trakcie otwarcia) zlokalizowane w Warszawie i Katowicach. Spółka ta obecnie reprezentuje w Polsce następujące marki: Ermenegildo Zegna, J.M. Weston, Church's oraz prowadzi salon franczyzowy pod marką Vistula.

Spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A., która prowadzi działalność operacyjną od czerwca 2007 roku, konsekwentnie rozwija swoją sieć sprzedaży. Na koniec 2016 roku spółka ta posiadała 47 obiektów handlowych zlokalizowanych w aglomeracji warszawskiej, Krakowie, Wrocławiu, Łodzi, Katowicach, Gdańsku, Poznaniu, Zabrzu, Bielsku-Białej, Toruniu, Szczecinie, Gliwicach, Rzeszowie, Kielcach, Lublinie, Gdyni, Białymstoku i Bydgoszczy, które oferowały produkty pod wprowadzoną w marcu 2007 roku marką własną towarów o nazwie „Krakowski Kredens”. Jednocześnie spółka ta zaopatrywała Delikatesy ALMA w produkty marki „Krakowski Kredens”.

Spółka zależna Alma Development Sp. z o.o. w 2016 roku realizowała przychody z wynajmu powierzchni w swoich nieruchomościach oraz przychody ze sprzedaży nieruchomości.

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

7.4 Źródła zaopatrzenia

Generalnie źródła zaopatrzenia spółki dominującej były rozproszone ze względu na szeroki asortyment oferowanych towarów. Alma Market S.A. w restrukturyzacji w 2016 roku nie posiadała dostawcy, którego udział w zaopatrzeniu przekraczałby 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

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

Asortyment:	Najwięksi dostawcy (wg wartości dostaw):
Artykuły żywnościowe	<ul style="list-style-type: none"> • Spółdzielnia Obrotu Towarowego Przemysłu Mleczarskiego, • BAĆ-POL S.A., • PPHU WIGO J. Brzezicki M. Głuszkiewicz Spółka Jawna. • JURASZ ZBIGNIEW • Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.,
Artykuły nieżywnościowe	<ul style="list-style-type: none"> • FROG MS Delko S. z o.o., • NAVO Orbico Sp. z O.O. • PGD Polska Sp. z o.o., • Velvet CARE Sp. z o.o • Sarantis Polska S.A.,

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

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

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

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

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

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

- 29 stycznia 2016 r. i 18 marca 2016 r. spółka zależna Alma Development Sp. z o. o. podpisała umowy sprzedaży nieruchomości odpowiednio w Krakowie przy ul. Kościuszki oraz w Krakowie przy ul. Stańczyka z funduszem Skarbiec Dochodowych Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie jako kupującym;
- 29 stycznia 2016 r. i 15 marca 2016 r. Spółka Dominująca zawarła umowy najmu lokali handlowych w Krakowie przy ul. Kościuszki i ul. Stańczyka w ramach transakcji typu sale and leaseback, co oznacza, że z punktu widzenia prowadzonej działalności handlowej w tym lokalu dla Spółki Dominującej nic się nie zmieniło, poza zmianą właściciela lokalu;
- 19 lutego 2016 r. Spółka Dominująca podpisała aneksy do trzech umów kredytowych z PKO BP, na mocy których wprowadzono karencję w spłatach do końca 2016 roku w przypadku kredytów inwestycyjnych oraz częściowe obniżenie limitu wielocelowego przed terminem spłaty, który został przesunięty z 27 czerwca 2016 r. na 26 czerwca 2017 r., a wykorzystywanej linii gwarancyjnej do 26 czerwca 2018 r.;
- 26 lutego 2016 r. Spółka Dominująca zawarła ze spółką Galeria Katowice – Projekt Echo 120 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna z siedzibą w Kielcach umowę najmu z przeznaczeniem na lokal handlowy w Centrum Handlowym w Katowicach;
- 29 lutego 2016 r. Spółka Dominująca podpisała aneks przedłużający umowę najmu lokalu handlowego we Wrocławiu w Centrum Handlowo-Usługowo-Biurowym Arkady Wrocławskie;
- 14 marca 2016 r. Spółka Dominująca zawarła z mBankiem S.A. aneks dotyczący kredytu inwestycyjnego z dnia 9 listopada 2011 r. z terminem zapadalności na 5 kwietnia 2016 r.;
- 15 marca 2016 r. Spółka Dominująca podpisała aneks przedłużający umowę najmu lokalu handlowego w Krakowie w Galerii Kazimierz;
- 21 marca 2016 r. Spółka Dominująca zawarła z mBankiem S.A. aneks przedłużający okres spłaty kredytu obrotowego do dnia 31 sierpnia 2016 r.;
- 31 marca 2016 r. Spółka Dominująca zawarła z Bank Zachodni WBK S.A. aneks do umowy o linię na finansowanie do wysokości 20 mln zł do dnia 30 sierpnia 2016 roku.;
- 9 kwietnia otwarto nowy obiekt spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. w Gdańsku;
- 29 kwietnia 2016 r. Spółka Dominująca zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. aneks do umowy kredytu odnawialnego z dnia 20 lutego 2015 r. przedłużając okres jego spłaty do 28 lutego 2017 roku;
- 18 maja 2016 r. otwarto nowy obiekt Delikatesów Alma zlokalizowany w Łodzi w Centrum Handlowym Matejki;
- 1 lipca 2016 r. otwarto nowy obiekt Delikatesów Alma w miejscowości Węgrzce w Centrum Handlowym Atut;
- 3 lipca 2016 r. Spółka Dominująca wprowadziła Indywidualny Standard Raportowania;
- 18 lipca 2016 r. – spółka zależna Paradise Group Sp. z o.o. podpisała umowę rozwiązującą za porozumieniem stron umowę franczyzową z Burberry Limited (ostatni salon franczyzowy Burberry został zamknięty w dniu 3.09.2016r., w związku z rozwiązaniem ww. umowy franczyzowej spółka zależna Paradise Group Sp. z o.o. rozwiązała przedterminowo 3 z 4 obowiązujących dla sieci salonów Burberry umów najmu lokali handlowych),
- 5 sierpnia 2016 r. Spółka Dominująca. zawarła z mBankiem S.A. aneks przedłużający okres spłaty kredytu obrotowego do dnia 30 grudnia 2016 r. na dotychczasowym poziomie 7,5 mln zł oraz aneks przedłużający okres spłaty kredytu obrotowego w wysokości 12 mln zł do dnia 30 grudnia 2016 r.;

- 5 sierpnia 2016 r. Spółka Dominująca mając na uwadze dalszy rozwój, opublikowała informacje o podjęciu decyzji o przeglądzie opcji strategicznych we wszystkich obszarach działalności biznesowej, w tym poszukiwanie inwestora branżowego, utrzymanie istniejącej struktury właścicielskiej, jak również poszukiwanie inwestora finansowego; decyzje związane z wyborem konkretnej opcji nie zostały podjęte;
- 15 września 2016 r. Spółka Dominująca złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego;
- 20 września 2016 r. Spółka Dominująca przekazała komunikat o otrzymaniu informacji o złożeniu w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wniosku wierzyciela o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki Dominującej. Wierzyciel wniósł o połączenie jego wniosku do wspólnego rozpoznania z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, o którym Spółka Dominująca informowała raportem bieżącym z dnia 15 września 2016 r. numer RB 22/2016;
- 21 września 2016 r. Spółka Dominująca przekazała informację o planowanych istotnych zwolnieniach grupowych w Spółce Dominującej. Procedura zostanie przeprowadzona w trybie ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników. Zwolnieniami objętych będzie do 1321 pracowników. W związku z planowanymi zwolnieniami, Spółka Dominująca przystąpiła do procedury zawiadomienia zakładowej organizacji związkowej, a następnie zawiadomienia właściwego urzędu pracy. Bezpośrednimi przyczynami zwolnień grupowych jest redukcja nierentownych placówek handlowych, a także zamiar ograniczenia zatrudnienia w centrali w związku ze zmniejszeniem skali działalności;
- 11 października 2016 r. Spółka Dominująca informuje o otrzymaniu wypowiedzenia umów kredytowych zawartych z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. Wypowiedzenie dotyczy: Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 27.06.2013 roku z późn. zm.; Umowy kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej z dnia 04.03.2010 roku z późn. zm.; Umowy kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej z dnia 24.09.2007 roku z późn. zm., Spółka Dominująca w dniu 18 października 2016 roku zakwestionowała skuteczność wypowiedzianych przedmiotowych umów kredytowych;
- 12 października 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postanowił o zabezpieczeniu majątku Spółki Dominującej przez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego w osobie doradcy restrukturyzacyjnego Dariusza Sitka (nr licencji 504);
- 14 października 2016 r. Spółka Dominująca złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla spraw restrukturyzacyjnych i upadłościowych, wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. Jednocześnie wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – sanacyjnego został podtrzymany przez Spółkę;
- 19 października 2016 r. Spółka Dominująca podała komunikat o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 15 listopada 2016 r.;
- 19 października 2016 r. otwarto nowy obiekt spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. w CH Posnania;
- 26 października 2016 r. spółka zależna Paradise Group Sp. z o.o. zawarła z Vistula Group S.A. ‘Umowę o współpracy dla salonu sprzedaży pod szyldem „VISTULA” w Warszawie, przy Pl. Trzech Krzyży’ na podstawie której w dniu 29.11.2016r. spółka zależna Paradise Group Sp. z o.o. otwarła salon franczyzowy ‘Vistula’ pod adresem Pl. Trzech Krzyży 3 w Warszawie,
- 7 listopada 2016 r. Spółka Dominująca przekazała informację o planowanych kolejnych zwolnieniach grupowych w Spółce Dominującej. Procedura przeprowadzona jest w trybie ustawy z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących

pracowników, o czym Spółka Dominująca informowała w raporcie bieżącym z dnia 21 września 2016 roku. W związku z planowanymi zwolnieniami, Spółka Dominująca zawiadomiła właściwy urząd pracy o zwolnieniach kolejnych 383 pracowników. Bezpośrednimi przyczynami zwolnień grupowych była redukcja nierentownych placówek handlowych, a także zamiar ograniczenia zatrudnienia w centrali w związku ze zmniejszeniem skali działalności;

- 15 listopada 2016 r. uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Dominującej zmieniono skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej, podjęto uchwały w sprawie zmian statutu Spółki Dominującej i upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki Dominującej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki Dominującej;
- 25 listopada 2016 r. nastąpiło rozwiązanie i zakończenie działalności spółki zależnej Kraków 1 – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku spółki zależnej pomiędzy wspólników w ten sposób, że Alma Market SA w restrukturyzacji jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo spółki zależnej w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Krakowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza;
- 5 grudnia 2016 r. Spółka Dominująca podała komunikat o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 4 stycznia 2017 r.;
- 12 grudnia 2016 r. nastąpiło rozwiązanie i zakończenie działalności spółki zależnej Kraków 2 – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku spółki zależnej pomiędzy wspólników w ten sposób, że Alma Market SA w restrukturyzacji jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo spółki zależnej w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Krakowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza;
- 12 grudnia 2016 r. nastąpiło rozwiązanie i zakończenie działalności spółki zależnej Tarnów – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego zgodnie z umową spółki komandytowej. W związku z tym nastąpił podział majątku spółki zależnej pomiędzy wspólników w ten sposób, że Alma Market SA w restrukturyzacji jako komandytariusz otrzymała całe przedsiębiorstwo spółki zależnej w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do nieruchomości w Tarnowie z obowiązkiem spłaty na rzecz AM1 Spółka z o.o. jako komplementariusza;
- 15 grudnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego Spółki Dominującej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z dnia 14 lipca 2015 r. poz. 978 ze zm., dalej: Prawo restrukturyzacyjne). Na podstawie powyższego postanowienia (sygn. akt. VIII GU 528/16):
 - Sędzią - komisarzem wyznaczonym została SSR Ewa Ostrowska,
 - Zarządcą został wyznaczony doradca restrukturyzacyjny Dariusz Sitek,
 - zezwolono Spółce dominującej na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu;
 - wskazano, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne. Jednocześnie sąd postanowił o oddaleniu rozpoznawanych łącznie wniosków o upadłość Spółki Dominującej;
- 21 grudnia 2016 r. otwarto nowy obiekt spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. zlokalizowany na terenie Międzynarodowego Portu Lotniczego w Balicach;
- 23 grudnia 2016 r. otwarto stoisko spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. w obiekcie zlokalizowanym na terenie Delikatesów Alma przy ul. Pilotów 6 w Krakowie.

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

- 10 stycznia 2017 r. nastąpiło opłacenie emisji akcji Spółki Dominującej serii H, tj. 5.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H w łącznej kwocie 5.500.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Dominującej i emisja akcji serii H została uchwalona na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 4 stycznia 2017 r. Emisja akcji serii H została skierowana do inwestora wskazanego w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Dominującej;
- 17 stycznia 2017 r. Zarząd Spółki Dominującej uzyskał informację o złożeniu przez zarządcę masy sanacyjnej Spółki dominującej wniosku do Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosku o wyrażenie zgody na zawarcie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dominującej obejmującej zespół składników majątkowych i niemajątkowych związanych z działalnością handlową Spółki Dominującej;
- 20 stycznia 2017 Spółka Dominująca poinformowała o planowanych kolejnych zwolnieniach grupowych;
- 30 stycznia 2017 został złożony w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosek zarządcy masy sanacyjnej o umorzenie postępowania sanacyjnego Spółki Dominującej;
- 1 lutego 2017 r. wpłynęły do Spółki Dominującej rezygnacje z pełnienia obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki dominującej od: Jerzego Mazgaja, Barbary Mazgaj, Wojciecha Mazgaja, Andrzeja Kardasińskiego;
- 6 lutego 2017 r. Zarząd Spółki Dominującej otrzymał oświadczenie Pana Piotra Bryły o rezygnacji z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej Spółki Dominującej;
- 7 lutego 2017 r. Zarząd Spółki dominującej uzyskał informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 lutego 2017 r. zmian w statucie Spółki Dominującej uchwalonych uchwałą nr 4 i uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się w dniu 4 stycznia 2017 roku (zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki Dominującej oraz ustalenie tekstu jednolitego statutu Spółki Dominującej);
- 10 lutego 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki Dominującej;
- 13 lutego 2017 roku Spółka Dominująca podjęła decyzję o sporządzeniu wniosku o upadłość Spółki Dominującej obejmującej likwidację majątku - 14 lutego 2017 roku został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki Dominującej obejmującej likwidację majątku. Wniosek został złożony w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych;
- 15 lutego 2017 r. Spółka Dominująca podała komunikat o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na dzień 14 marca 2017 r.;
- 16 lutego 2017 roku Zarząd spółki Dominującej otrzymał informację o wydaniu postanowienia z dnia 15 lutego 2017 roku Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych o wyrażeniu zgody na zawarcie ze spółką Alma Kraków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dominującej, obejmującej zespół składników majątkowych i niemajątkowych związanych z działalnością handlową Spółki Dominującej w obiekcie handlowym – supermarkecie w Krakowie przy ul. Pilotów nr 6;
- 16 lutego 2017 r. doręczono Spółce Dominującej postanowienie z dnia 10 lutego 2017 r. Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o oddaleniu wniosku o wyrażenie zgody na zawarcie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dominującej wraz z przyznaniem prawa pierwokupu;

- 16 lutego 2017 r. doręczono Spółce Dominującej postanowienie z dnia 10 lutego 2017 r. Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o oddaleniu wniosków wierzycieli PKO BP SA, BZWBK SA oraz Bać-Pol SA o powołanie Rady Wierzycieli;
- 20 lutego 2017 roku została podpisana pomiędzy Zarządcą masy sanacyjnej Spółki Dominującej a spółką Alma Kraków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie umowa dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa dłużnika, obejmującej zespół składników majątkowych i niemajątkowych związanych z działalnością handlową Spółki Dominującej w obiekcie handlowym – supermarket w Krakowie przy ul. Pilotów nr 6;
- 3 marca 2017 r. Spółka dominująca powzięła informację o Uchwale Zarządu KDPW S.A. w sprawie przyjęcia do KDPW akcji Alma Market S.A. w restrukturyzacji serii H;
- 14 marca 2017 r. Spółka Dominująca powzięła wiadomość, iż postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydane w dniu 10 lutego 2017 roku o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki Dominującej nie uzyskało przymiotu prawomocności pomimo upływu dwóch tygodni od jego obwieszczenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym - z uwagi na fakt, że do Sądu wpłynęło zażalenie wierzyciela na to postanowienie.

8.2. Znane Spółce Dominującej umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

W 2016 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zawarte znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami mogące w przyszłości spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Dominującej .

8.3. Umowy ubezpieczenia

Od dnia 1 czerwca 2015 roku do 31 maja 2017 roku Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. na podstawie wystawionych polis ubezpieczeniowych, ubezpiecza majątek Spółki Dominującej oraz spółek zależnych Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A., Alma Development Sp. z o.o., od wszystkich ryzyk, oraz odpowiedzialność cywilną w związku z prowadzoną działalnością.. W zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych Alma Market S.A. w restrukturyzacji w 2016 roku współpracowała z STU Ergo Hestia S.A., Unią TU S.A., Warta S.A., PZU S.A., Compensa TU S.A.

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

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

8.4. Umowy dotyczące współpracy lub kooperacji

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

9. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W 2016 roku Alma Market S.A. w restrukturyzacji nie dokonywała inwestycji w wyżej wymienione aktywa. Inne spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały inwestycji w wyżej wymienione aktywa poza grupą jednostek powiązanych.

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

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

10. KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ PORECZENIA I GWARANCJE

10.1. Umowy kredytowe

Zaciągnięte kredyty przez Spółkę Dominującą wg stanu na 31.12.2016 r.

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

1)

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

2)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	– kredyt obrotowy złotowy
Data podpisania umowy	– 19.12.2014 r.
Kwota kredytu wg umowy	– 15 000 tys. zł.
Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2016 r.	– 7 500 tys. zł
Warunki oprocentowania	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększonej o marżę banku
Termin spłaty kredytu	– do 30.12.2016 roku Kredyt nie został spłacony w terminie a jego wysokość wraz z naliczonymi odsetkami wynosi 7 527 tys. zł

Zabezpieczenie kredytu	– zastaw rejestrowy na papierach wartościowych, blokada papierów wartościowych, pełnomocnictwo do sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych
Przeznaczenie kredytu	– finansowanie bieżącej działalności

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

1)

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

2)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	– kredyt inwestycyjny w złotych
Data podpisania umowy	– 24.09.2007 r.
Kwota kredytu wg umowy	– 42 000 tys. zł.
Kwota kredytu pozostała do spłaty wg stanu na 31.12.2016 r.	– 22 000 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami
Warunki oprocentowania	– kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów 1M powiększonej o marżę banku – do 30.09.2023 r. (19 lutego 2016 r. podpisano aneks do tej umowy, na mocy którego wprowadzono karencję w jego spłacie do końca 2016 roku. Spółka otrzymała w dniu 11.10.2016 r. zawiadomienie o wypowiedzeniu tego kredytu w całości przez Bank. Kredyt ten na dzień bilansowy i dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został spłacony).
Termin spłaty kredytu	– weksel własny in blanco, hipoteka zwykła łączna i hipoteka kaucyjna łączna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynku stanowiącego odrębny przedmiot własności wraz z cesją praw z wierzytelności wynikającej z umowy ubezpieczenia nieruchomości obciążonych tymi hipotekami, klauzula potrącenia z rachunku bankowego kredytobiorcy
Zabezpieczenie kredytu	
Przeznaczenie kredytu	– refinansowanie zakupu nieruchomości oraz finansowanie nakładów inwestycyjnych na przebudowę i wyposażenie obiektu handlowego

3)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	– kredyt inwestycyjny w złotych
Data podpisania umowy	– 04.03.2010 r.
Kwota kredytu wg umowy	– 25 074 tys. zł.

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

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

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

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

Zaciągnięte kredyty i pożyczki przez spółkę zależną Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. wg stanu na 31.12.2016 r. z opisem zmian na dzień sporządzenia

Umowy zawarte z **Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. Biuro Klienta Strategicznego, Produkcja i Handel**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

1)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	- kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego
Data podpisania umowy	- 4 grudnia 2007 roku, Aneks nr 1 z dnia 14 marca 2008, Aneks nr 2 z 20 maja 2009, Aneks nr 3 z dnia 30 marca 2010r, Aneks nr 4 z dnia 04 marca 2011, Aneks nr 5 z dnia 29 marca 2011r, Aneks nr 6 z dnia 16 kwietnia 2012, Aneks nr 7 z dnia 20 marca 2013r, Aneks nr 8 z dnia 18 kwietnia 2013r, Aneks nr 9 z dnia 13 czerwca 2013r; Aneks nr 10 z dnia 17 października 2013, Aneks nr 11 z dnia 16 kwietnia 2015
Kwota kredytu wg umowy	- do 3.500 tys. zł.,
Kwota wykorzystania kredytu wg stanu na 31.12.2016	- 2.282 tys. zł w ramach wystawionych gwarancji bankowych, 0 tys. zł kredytu w rachunku bieżącym,
Warunki oprocentowania	- kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.
Termin spłaty kredytu	- do 17.04.2017 r.
Zabezpieczenie kredytu	- weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na środkach obrotowych do 3.000 tys. zł, klauzula potrącenia z rachunku bankowego prowadzonego przez PKO BP S.A.
Przeznaczenie kredytu	- w ramach limitu PKO BP udzieli gwarancji bankowych w obrocie krajowym do kwoty 3.000 tys. zł, kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 1.000 tys. zł, ale łącznie do wysokości 3.500 tys. zł

Umowy zawarte z **Deutsche Bank PBC S.A., Centrum Doradztwa dla firm Kraków**, ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków

1)

Wyszczególnienie	Opis
Rodzaj kredytu	- kredyt w rachunku bieżącym
Data podpisania umowy	- 20 maja 2009 roku, Aneks nr 1 z 15 marca 2010, Aneks nr 2 z dnia 22 marca 2011r., Aneks nr 3 z dnia 29.03.2012r, Aneks nr 4 z dnia 14.03.2013, Aneks nr 5 z dnia 26.03.2014, Aneks nr 6 z dnia 20.03.2015, Aneks nr 7 z dnia 16.03.2016
Kwota kredytu wg umowy	- do 3.000 tys. zł;
Kwota kredytu wg stanu na 31.12.2016	- 181 tys. zł.
Warunki oprocentowania	- kredyt jest oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę banku
Termin spłaty kredytu	- do 17.03.2017 r.
Zabezpieczenie kredytu	-weksle, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, potrącenie z rachunku bankowego prowadzonego w DB PBC S.A., zastaw rejestrowy na należnościach handlowych istniejących i przyszłych od Alma Market S.A. do wysokości 1.500.000,00 PLN;
Przeznaczenie kredytu	- kredyt w rachunku bieżącym -finansowanie bieżącej działalności spółki;

10.2. Udzielone pożyczki, oraz poręczenia i gwarancje

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

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

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

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

Na 31 grudnia 2016 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Alma Market S.A. w restrukturyzacji oraz spółki z Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń/gwarancji na rzecz innych podmiotów.

Łączny stan poręczeń i gwarancji na 31.12.2016 r. udzielonych za spółki z Grupy Kapitałowej

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

W związku z udzieleniem spółce zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 04 grudnia 2007, PKO BP S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku udzielił Gwarancji Bankowych dobrego wykonania umowy na łączną kwotę 2 282 424,29 (przeliczone po kursie NBP na dzień 31.12.2016 r.).

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

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

W 2016 roku i do dnia sporządzenia niniejszej informacji Spółka Dominująca nie wprowadzała do obiegu na rynku kapitałowym nowych papierów wartościowych, pomimo złożenia stosownych wniosków w związku z tym, że w dniu 10 stycznia 2017 r. nastąpiło opłacenie emisji akcji serii H, tj. 5.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H w łącznej kwocie 5.500.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Dominującej i emisja akcji serii H została uchwalona na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 4 stycznia 2017 r. Emisja akcji serii H została skierowana do Pana Tomasza Żarneckiego - inwestora wskazanego

w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki dominującej. W dniu 6 lutego 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie Spółki Dominującej uchwalone uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Dominującej, które odbyło się w dniu 4 stycznia 2017 roku, które zwiększyły kapitał zakładowy o 5.500.000 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H w ilości 5.500.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. W związku z czym kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosi 11.060.990,00 zł.

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

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

Spółka Dominująca nie publikowała skonsolidowanych prognoz wyników na 2016 rok.

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

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

W 2016 roku spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. otworzyła 4 nowe sklepy pod marką Krakowski Kredens - w kwietniu uruchomiono nową lokalizację w Gdańsku, w październiku otwarto obiekt w Poznaniu, w grudniu działalność rozpoczęła placówka handlowa w Balicach oraz stoisko w Delikatesach Alma w Krakowie. Zakłada się, że część nakładów inwestycyjnych na kolejne nowe lokalizacje zostanie sfinansowana kapitałem własnym, natomiast w pozostałej części - długoterminowym kredytem inwestycyjnym. Od września 2016 roku Spółka Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. zaprzestała sprzedaży do Spółki dominującej Alma Market S.A. będącej głównym odbiorcą w segmencie handlu hurtowego, co przyczyniło się do osiągnięcia niższych przychodów ze sprzedaży towarów ogółem r/r o ponad 11%. Dodatkowo sytuacja w jakiej znalazła się Spółka Dominująca spowodowała konieczność dokonania przez Spółkę zależną odpisów na należności w łącznej kwocie ponad 3,2 mln zł. W 2016 roku Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. wypłacił na rzecz Spółki Dominującej dywidendę w kwocie 3 mln zł. W związku z tym Spółka Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. za 2016 rok wygenerowała stratę na poziomie prawie 2,9 mln zł. Wskaźnik bieżącej płynności I stopnia uzyskany w 2016 roku jest na poziomie >1 , co oznacza, że Spółka nie ma problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Wskaźnik płynności II stopnia również osiągnął poziom >1 , co oznacza, że Spółka ma zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów i zobowiązań. Wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku i kapitału wykazują w stosunku do roku poprzedniego tendencję spadkową, z uwagi na wykazaną stratę netto. Dodatkowo przepływy z działalności operacyjnej w 2016 roku pokryły ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej oraz finansowej. Główny cel jaki postawił sobie Zarząd spółki zależnej na 2017 rok to pozyskanie nowych klientów w segmencie handlu hurtowego oraz poprawa rentowności placówek detalicznych przy jednoczesnym założeniu nieprzedłużania umów w obiektach, które nie generują dodatnich wyników finansowych.

Wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej ma również kurs wymiany EUR/PLN, gdyż spółki zależne Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. i Paradise Group Sp. z o.o. posiadają płatności z tytułu wynajmu lokali handlowych denominowane w EUR oraz CHF, a dodatkowo w przypadku Paradise Group Sp. z o.o. spółka ta większość płatności za towary dokonuje w EUR.

Ryzyko dla płynności spółek zależnych Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. i Paradise Group Sp. z o.o. stanowią również długoterminowe umowy najmu lokali handlowych, które w przypadku niepowodzenia w działalności handlowej są trudne do rozwiązania, a w konsekwencji rodzą pozabilansowe zobowiązania umowne. W związku z tym zarządy spółek zdając sobie sprawę z występowania wyżej opisanych zagrożeń, przywiązują olbrzymią wagę do miejsca lokowania ewentualnych kolejnych punktów handlowych, oraz podpisywanych w tym zakresie umów. Celem redukcji tego ryzyka stosowane są zaostrzone kryteria oceny projektów inwestycyjnych związanych z nowymi lokalizacjami handlowymi.

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

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

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

W roku obrotowym istotny wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej wywarło załamanie się sytuacji płynnościowej Spółki Dominującej pod koniec sierpnia 2016 roku i złożenie wniosku przez byłý Zarząd Spółki Dominującej o otwarcie postępowania sanacyjnego. Kolejne czynniki mające wpływ na zdecydowane powiększenie się poziomu straty, która nie była objęta rezerwami i aktualizacją wyceny aktywów Spółki Dominującej przeprowadzoną na koniec 2015 roku, był brak szybkiego rozpoznania przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosku Spółki Dominującej o otwarcie postępowania sanacyjnego, w związku z czym Spółka Dominująca w dniu 14 października 2016 roku złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację jej majątku.

W wyniku złej sytuacji ekonomicznej, w jakiej znalazła się Spółka Dominująca, utraciła ona możliwości terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań, w tym w szczególności wobec dostawców towarów i usług oraz instytucji kredytowych (Bank PKO BP S.A. w październiku 2016 roku wypowiedział wszystkie umowy kredytowe). Ponadto organy egzekucyjne, w ramach postępowań zabezpieczających prowadzonych z wniosków wierzycieli Spółki Dominującej, dokonały szeregu zajęć rachunków bankowych Spółki Dominującej, środków pieniężnych w kasach prowadzonych przez Spółkę Dominującą placówek handlowych, a także wierzytelności przysługujących Spółce dominującej względem podmiotów rozliczających płatności dokonywane kartami płatniczymi, co praktycznie uniemożliwiło obsługę zobowiązań Spółki Dominującej i jej funkcjonowanie.

Z uwagi na pogarszającą się sytuację ekonomiczną, Spółka Dominująca w dniu 24 października 2016 roku złożyła do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wnioski o zabezpieczenie jej majątku poprzez uchylenie zajęć rachunków bankowych dokonanych w postępowaniach zabezpieczających prowadzonych przeciwko Spółce dominującej. Przedmiotowy wniosek został jednak oddalony postanowieniem z dnia 4 listopada 2016 roku (sygn. akt VIII GU 528/16).

Decyzja Sądu upadłościowego o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Spółki Dominującej zapadła dopiero 15 grudnia 2016 roku, w związku z czym Spółka dominująca do tego dnia pozostawała bez ochrony prawnej, o którą wystąpiła 15 września 2016 roku wnosząc o otwarcie postępowania sanacyjnego restrukturyzacyjnego. I większość umów najmu do dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego przez Sąd (w tym dla rentownych lokalizacji sklepów Spółki dominującej) została już wypowiedziana i naliczone zostały kary na Spółkę Dominującą z tytułu rozwiązania tych umów z winy Spółki Dominującej, ze względu na brak możliwości terminowego realizowania swoich zobowiązań płatności czynszu najmu.

11.6 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej w roku 2017 i latach następnych z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez Grupę Kapitałową. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej.

Zarząd Spółki Dominującej miał nadzieję, że wraz z ustanowionym tymczasowym nadzorcą sądowym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, uda się przeprowadzić restrukturyzację Spółki Dominującej. Nadzieje te były jeszcze większe po tym jak 15 grudnia 2016 roku zostało otwarte przez Sąd postępowanie restrukturyzacyjno - sanacyjne i wskazany został Zarządca masy sanacyjnej w osobie Pana Dariusza Sitka.

Jeszcze przed wydaniem postanowienia przez Sąd o sanacji Zarząd Spółki Dominującej za zgodą tymczasowego nadzorca sądowego zdecydował o skonsolidowaniu trzech funkcjonujących oddzielnie przedsiębiorstw w postaci spółek z ograniczoną odpowiedzialnością spółek komandytowych, w których Spółka Dominująca była komandytariuszem, a mianowicie :

Kraków 1 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Kraków 2 – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Tarnów – AM1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Spółka Dominująca jako komandytariusz przejęła całe przedsiębiorstwa tych spółek w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego, w tym prawa do ich nieruchomości z obowiązkiem spłaty na rzecz komplementariusza jakim jest spółka zależna AM1 Spółka z o.o. od Alma Market SA w restrukturyzacji.

W związku z tym Grupa Kapitałowa Alma Market S.A. w restrukturyzacji zmniejszyła się o trzy podmioty zależne. Ponadto, ze względu na sprzedaż istotnej części posiadanych akcji spółki Krakchemia SA przez Spółkę Dominującą, Krakchemia S.A. również przestała być podmiotem którego wyniki i pozycje bilansowe podlegałyby konsolidacji z wynikami Grupy Kapitałowej Alma Market S.A. w restrukturyzacji.

Alma Market S.A. w restrukturyzacji na koniec 2016 roku posiadała więc 5 podmiotów zależnych, tworząc Grupę Kapitałową sześciu podmiotów, w której jest podmiotem dominującym. Przy czym trzy spółki zależne: AM1 Sp. z o.o., AM2 Sp. z o.o., Alma Development Sp. z o.o., są spółkami, które nie generują przychodów dla Grupy Kapitałowej i nie stanowią żadnych istotnych aktywów. Natomiast dwie pozostałe spółki zależne w grupie jakimi są Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. i Paradise Group Sp. z o.o. generując przychody z perspektywami wzrostu rentowności na swoich rynkach działalności i posiadając głównie majątek obrotowy, są traktowane obecnie przez Spółkę Dominującą wyłącznie jako aktywa finansowe, które zostały wycenione i są traktowane jako mająca znaczenie część aktywów przeznaczonych do sprzedaży celem spłaty wierzycieli.

Zarządca masy sanacyjnej Spółki Dominującej podjął działania związane z wyceną aktywów Spółki Dominującej celem przygotowania przetargów i sprzedaży aktywów. Zwrócił się do Sądu z wnioskiem o wyrażenie zgody na zawarcie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dominującej obejmującej zespół składników majątkowych i niemajątkowych związanych z działalnością handlową Spółki Dominującej z prawem pierwokupu co do części składników majątkowych dla dzierżawcy. W ten sposób Spółka Dominująca pozyskiwałaby środki z dzierżawy, a dzierżawca przejąłby wraz ze składnikami majątku dzierżawionego pozostałych pracowników Spółki Dominującej zatrudnionych w 9 działających na koniec 2016 roku sklepach Spółki Dominującej. Pozytywna decyzja Sądu w tej sprawie oznaczałaby zapewnienie systematycznych przychodów Spółce Dominującej i brak kosztów prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę Dominującą oraz możliwość skoncentrowania się na sprzedaży nieruchomości i aktywów celem spłaty wierzycieli Spółki Dominującej. Również sytuacja spółek zależnych Alma Market SA w restrukturyzacji, takich jak Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. czy Paradise Group Sp. z o.o. byłaby bardziej stabilna, a sprzedaż akcji i udziałów tych spółek pozwoliłaby prawdopodobnie uzyskać wyższe kwoty w celu pokrycia wierzytelności Spółki Dominującej i kontynuowania działalności po zawarciu układu z wierzycielami, który wówczas byłby prawdopodobny.

Ponadto 10 stycznia 2017 r. nastąpiło opłacenie emisji akcji serii H i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Dominującej o 5,5 mln złotych, co dawało jeszcze większe szanse na pomyślne przeprowadzenie procesu restrukturyzacji i zawarcie układu z wierzycielami przez Spółkę Dominującą.

Niestety Sąd oddalił wniosek o wyrażenie zgody na zawarcie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dominującej wraz z przyznaniem prawa pierwokupu. Stąd pomimo podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Dominującej o 5,5 mln złotych, to sama ta kwota nie zapewniłaby możliwości prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę Dominującą i bieżącego regulowania swoich zobowiązań, co jest podstawą procesu sanacji w okresie do zatwierdzenia układu sanacyjnego z wierzycielami.

W tej sytuacji Zarządca masy sanacyjnej Spółki dominującej w dniu 30 stycznia 2017 roku złożył wniosek do Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o umorzenie postępowania sanacyjnego. 10 lutego 2017 roku Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki Dominującej, które nie uprawomocniło się jednak z uwagi na fakt, że do Sądu wpłynęło zażalenie wierzyciela na to postanowienie.

W związku z tym, także Zarząd Spółki Dominującej zdecydował o złożeniu w dniu 14 lutego 2016 roku do Sądu wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej.

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

Mając na uwadze rozwój spółek zależnych Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. oraz Paradise Group Sp. z o.o. w 2017 roku istotnym dla rozwoju są następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne

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

Czynniki wewnętrzne

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

Perspektywy rozwoju działalności spółek z Grupy Kapitałowej w 2017 roku i latach następnych z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez spółki z Grupy Kapitałowej

W związku z ekonomiczno-prawną sytuacją Spółki Dominującej i złożonym wnioskiem o ogłoszenie jej upadłości likwidacyjnej, Spółka ta nie przewiduje obecnie perspektyw rozwoju swojej działalności w 2017 roku i w latach kolejnych.

Spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. w 2017 roku planuje zwiększyć rentowność w obiektach handlowych, a także nie przedłużać umów najmu w sklepach przynoszących straty.

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności za rok 2016 spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. posiadała 45 własnych obiektów handlowych co daje dobrą pozycję rynkową oraz możliwość utrzymania zarówno wyników jak i wskaźników rentowności co najmniej na podobnym poziomie jak w latach poprzednich.

Sprzedaż detaliczna spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. w 2016 roku realizowana była wyłącznie na rynku krajowym w miejscowościach gdzie spółka posiada wynajmowane powierzchnie handlowe. Sprzedaż detaliczna towarów spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. prowadzona była do

września 2016 roku również przez sieć Delikatesów Alma, a także w sklepie internetowym Alma 24 oraz przez odbiorców posiadających punkty sprzedaży na lotniskach w Krakowie, Warszawie, Wrocławiu i Szczecinie. Obecnie spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. przygotowuje się do współpracy z innymi sieciami detalicznymi działającymi na terenie kraju.

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

W 2017 roku spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. nie planuje otworzyć nowych lokali do momentu wyjaśnienia kwestii właścicielskich.

W 2017 roku spółka zależna Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. zamierza wprowadzić do sprzedaży nowe produkty, co powinno się przełożyć na wzrost sprzedaży całej sieci spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. Spółka Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A. kontynuować będzie politykę zrównoważonego rozwoju i poprawy efektywności operacyjnej.

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

Paradise Group Sp. z o. o., w związku z zakończeniem w roku 2016 współpracy franczyzowej z Burberry Limited, która stanowiła ok. 65% wartości przychodów spółki, będzie realizować swoją działalność w zdecydowanie mniejszym zakresie, jednak według założeń w sposób rentowny i generujący dodatnie przepływy finansowe.

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

12.1. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania i organizacji Grupy Kapitałowej

W 2016 roku w związku ze złożeniem wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego wobec Spółki Dominującej przez poprzedni Zarząd Spółki Dominującej w dniu 15 września 2016 roku, a później rezygnacją przez Mariusza Wojdona z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki Dominującej w dniu 22 września 2016 roku i odwołaniem Jerzego Mazgaja z funkcji Prezesa Zarządu Spółki Dominującej oraz powołaniem nowego Prezesa Zarządu w osobie Rafała Dyląga przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 listopada 2016 roku i wprowadzeniu do Spółki Dominującej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, postanowieniem z dnia 12 października 2016 roku Tymczasowego Nadzorca Sądowego, a po ogłoszeniu decyzji Sądu upadłościowego o otwarciu postępowania sanacyjnego Zarządcy masy sanacyjnej w osobie Dariusza Sitka, nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki Dominującej. Z dniem 30 sierpnia 2016 roku Pani Ewa Lewek oraz Pan Tomasz Styrna zrezygnowali z funkcji Członków Zarządu spółki zależnej Krakowski Kredens Tradycja Galicyjska S.A.

Pracownicy Grupy Kapitałowej

W spółkach Grupy Kapitałowej zatrudnienie zmniejszyło się z 3 462 osób na początku 2016 roku do 1 691 osób na końcu 2016 roku i dotyczyło w większej części Spółki Dominującej.

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

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

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

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

Odpowiednie informacje w tym zakresie zostały przedstawione szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok w nocy „Transakcje z podmiotami powiązanymi”.

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

W 2016 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadały wskazanych powyżej zobowiązań.

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

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

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

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

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

12.7 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

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

W dniu 23 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki Dominującej dokonała wyboru firmy Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych,

z którym to została zawarta umowa o dokonanie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2016 rok.

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Alma Market S.A. w restrukturyzacji

.....
Rafał Dyląg
Prezes Zarządu

Kraków, 27 marca 2017 roku



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

Alma Market S.A. w restrukturyzacji

Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2016 roku

**(Załącznik do Sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Alma Market S.A. w restrukturyzacji
za 2016 rok)**

- Kraków, 27 marca 2017 roku -

ALMA MARKET S.A.
w restrukturyzacji



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

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

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

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

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

https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf

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

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

W zakresie „Rekomendacji” omówienia wymaga następujący punkt:

IV.R.2.

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

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

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

W zakresie „Zasad szczegółowych” omówienia wymagają następujące punkty:

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

I.Z.1.3.

schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Aktualnie zarząd Spółki jest jednoosobowy.

I.Z.1.16.

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

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

I.Z.1.20.

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

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

II.Z.1.

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

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

II.Z.2.

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

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

II.Z.3.

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

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

II.Z.4.

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

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

II.Z.8.

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

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

III.Z.2.

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

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

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

III.Z.3.

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

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

IV.Z.2.

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

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

IV.Z.9.

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

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

V.Z.6.

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

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

VI.Z.1.

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

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

VI.Z.4.

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

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

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

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

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

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

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd.

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

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

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

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

Zasady zmiany Statutu Spółki

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

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

Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. ZARZĄD

Skład osobowy Zarządu:

Prezes Zarządu - Rafał Dyląg

Zmiany w Zarządzie:

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

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

Zasady działania Zarządu:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do reprezentacji Spółki upoważnieni są:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. RADA NADZORCZA

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

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

Zmiany w Radzie Nadzorczej:

W dniu 30 czerwca 2016 r. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Krystynę Byczkowską, powołując do składu Pana Piotra Bryłę.

W dniu 15 listopada 2016 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w restrukturyzacji odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Władysława Kardasińskiego, powołując do składu Pana Jerzego Mazgaję.

W dniu 1 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki od następujących osób: Pana Jerzego Mazgaję, Pani Barbary Mazgaj, Pana Wojciecha Mazgaję i Pana Andrzeja Kardasińskiego.

W dniu 6 lutego 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Bryły z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Zasady działania Rady Nadzorczej:

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

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

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

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

Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

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

- a) nie jest członkiem zarządu Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej i nie piastowała takiego stanowiska w ciągu ostatnich pięciu lat;
- b) nie jest pracownikiem Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej; nie była w takiej sytuacji w ciągu ostatnich trzech lat;
- c) nie otrzymuje ani nie otrzymała dodatkowego wynagrodzenia, w znaczącej wysokości, od Spółki lub spółki stowarzyszonej lub zależnej, oprócz wynagrodzenia otrzymywanego jako członek Rady Nadzorczej. Takie dodatkowe wynagrodzenie obejmuje w szczególności udział w systemie przydziału opcji na akcje lub w innym systemie wynagradzania za wyniki; nie obejmuje otrzymywania kwot wynagrodzenia w stałej wysokości w ramach planu emerytalnego (w tym wynagrodzenia odroczonego) z tytułu wcześniejszej pracy w spółce (pod warunkiem, że warunkiem wypłaty takiego wynagrodzenia nie jest kontynuacja zatrudnienia);
- d) nie jest akcjonariuszem lub nie reprezentuje w żaden sposób akcjonariusza(-y) posiadającego(-ych) pakiet kontrolny;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

O każdorazowym zwołaniu posiedzenia Rady, Przewodniczący zawiadamia zarząd Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej:

Rada może powołać co najmniej dwa komitety ze swojego składu:

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

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

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

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

Skład oraz regulaminy poszczególnych komitetów ustala Rada na podstawie uchwały.

Do zadań komitetu audytu należy:

- wybór przewodniczącego komitetu,
- pisemne przedstawianie Radzie Nadzorczej uzasadnionych rekomendacji dotyczących wyboru podmiotu mającego pełnić funkcję rewidenta zewnętrznego,
- zapoznawanie się z programem prac rewidenta zewnętrznego i sprawozdaniem rewidenta zewnętrznego, zawierającym opis wszystkich stosunków pomiędzy niezależnym rewidentem a spółką lub jej grupą oraz informacjami dotyczącymi kwestii wynikłych z rewizji,
- monitorowanie niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, w szczególności w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu, wysokości opłat wnoszonych przez spółkę oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie,
- coroczne wydawanie opinii wraz z krótkim uzasadnieniem, dotyczącej niezależności rewidenta zewnętrznego i niezależności procesu audytu,
- kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenckich, w szczególności na podstawie opłat wniesionych przez spółkę i jej grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle. Komitet powinien sformułować i realizować formalną politykę określającą, zgodnie z zasadami i wytycznymi zawartymi w zaleceniu 2002/590/WE (1), rodzaj usług pozarewidenckich, jakie są a) wykluczone, b) dozwolone po ich przeglądzie przez komitet, c) dozwolone bez konsultacji z komitetem,

- prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kierownictwa na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów,
- badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności,
- monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez spółkę i jej grupę (w tym kryteria konsolidacji sprawozdań finansowych spółki w grupie),
- przeglądanie, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,
- badanie skuteczności funkcji kontroli wewnętrznej oraz przegląd roczny pod względem konieczności wprowadzenia w spółce funkcji audytu wewnętrznego wydzielonej organizacyjnie,
- wydawanie zaleceń, których celem jest przygotowanie decyzji do podjęcia przez samą Radę Nadzorczą,
- pisemne sporządzanie rocznych sprawozdań ze swojej działalności.

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

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

- wybór przewodniczącego komitetu,
- przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą, dotyczących zasad wynagradzania członków zarządu,
- przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie, dotyczących zasad wynagradzania członków rady nadzorczej oddelegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami zarządu,
- służyć Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych członkom zarządu),
- wydawanie ogólnych zaleceń zarządowi zgodnych z ustaleniami Rady Nadzorczej, odnośnie do poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla,
- monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez członków zarządu,
- omawianie ogólnych zasad realizowania ewentualnych programów motywacyjnych opartych na akcjach, w szczególności opcji na akcje, i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji w tym zakresie,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej ewentualnych propozycji dotyczących wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje lub opcji zakupu akcji, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji.
- konsultowanie się, przynajmniej z Przewodniczącym Rady Nadzorczej i Prezesem Zarządu w sprawie wynagrodzeń innych członków zarządu,
- pisemne sporządzanie rocznych sprawozdań ze swojej działalności,

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Alma Market S.A. w restrukturyzacji

.....

Rafał Dyląg
Prezes Zarządu

Kraków, 27 marca 2017 roku