



www.almamarket.pl

ALMA MARKET S.A.

30-964 Kraków

ul. Pilotów 6

tel.: +48 12 627 63 20

fax: +48 12 627 61 65

e-mail: info@almamarket.pl

ALMA MARKET S.A.

**SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 9 MIESIĘCY 2009 ROKU**

- Kraków, 09 listopad 2009 roku -

ALMA MARKET S.A.



NIP: 676-001-67-31 Regon: 350511695 BRE BANK S.A. O/Kraków, nr rachunku: 40114010810000231392001004
Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000019474
Kapitał zakładowy w wysokości: 5 428 990 zł - w całości opłacony.

INDEKS DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY 2009R.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	5 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6 -
WYBRANE ISTOTNE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY	7 -
1. INFORMACJE OGÓLNE	7 -
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA.....	9 -
3. GRUNTY ORAZ BUDYNKI I BUDOWLE - ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	10 -
4. ZMIANA ZASAD PREZENTACJI - PRZEKSZTAŁCENIE POZYCJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	12 -
5. ZMIANY SKŁADU GRUPY KAPITAŁOWEJ - OBJAŚNIENIA	18 -
6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	18 -
7. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE	19 -
8. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI.....	20 -
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE	20 -
10. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE.....	20 -
11. PODATEK DOCHODOWY	21 -
12. ZYSK NA AKCJĘ	21 -
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	22 -
14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24 -
15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	26 -
16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27 -
17. ZAPASY	29 -
18. AKTYWA FINANSOWE.....	29 -
18.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	29 -
18.2. NALEŻNOŚCI HANDŁOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	30 -
18.3. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH	31 -
18.4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 -
19. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI	32 -
19.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	32 -
19.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI	33 -
19.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)	33 -
19.5. ZYSKI ZATRZYMANE	34 -
19.6. ZMIANY W KAPITAŁE WŁASNYM UJMOWANE W INNYCH SKŁADNIKACH CAŁKOWITEGO DOCHODU	34 -
20. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	35 -
20.1. KREDYTY I POŻYCZKI.....	35 -
20.2. ZOBOWIĄZANIA HANDŁOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	36 -
20.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI	36 -
20.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM.....	37 -
21. PROGRAM LOJALNOŚCIOWY-OPIS i ZASADY WYCENY.....	37 -
22. PODATEK ODROZCZONY	38 -
23. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA	40 -
24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	40 -
25. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	43 -

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok 2009		Rok 2008	
		01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Przychody ze sprzedaży	6	242 424	719 611	210 243	614 217
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	7	(194 692)	(571 619)	(168 763)	(504 793)
Zysk brutto		47 732	147 992	41 480	109 424
Koszty sprzedaży i marketingu	7	(54 053)	(157 264)	(37 239)	(96 066)
Koszty ogólnego zarządu	7	(5 235)	(14 420)	(4 210)	(11 514)
Przychody/koszty z inwestycji	8	433	349	8 474	21 941
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	9	(2 004)	(2 549)	(58)	271
Zysk operacyjny		(13 127)	(25 892)	8 447	24 056
Przychody/koszty finansowe	10	(3 471)	(9 857)	(2 835)	(5 764)
Zysk przed opodatkowaniem		(16 598)	(35 749)	5 612	18 292
Podatek dochodowy	11	1 189	2 792	248	(573)
Zysk netto		(15 409)	(32 957)	5 860	17 719
Inne składniki całkowitego dochodu :					
Skutki aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych		-	100 431	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		2 066	7 005	(8 322)	(16 705)
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	11	(393)	(2 086)	1 581	3 174
RAZEM Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		1 673	105 350	(6 741)	(13 531)
Całkowite dochody		(13 736)	72 393	(881)	4 188
Zysk netto przypadający:					
akcjonariuszom jednostki dominującej		(16 052)	(34 109)	5 454	16 732
udziałowcom mniejszościowym		643	1 152	406	987
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)					
- podstawowy	12	(2,96)	(6,28)	1,28	3,92
- rozwodniony	12	(2,85)	(6,06)	1,00	3,08
Całkowite dochody przypadające:					
akcjonariuszom jednostki dominującej		(14 379)	71 241	(1 287)	3 201
udziałowcom mniejszościowym		643	1 152	406	987
Całkowite dochody na akcję, przypadające na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)					
- podstawowy		(2,65)	13,12	(0,30)	0,75
- rozwodniony		(2,55)	12,66	(0,24)	0,59

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	14	345 785	228 540	213 290
Nieruchomości inwestycyjne	15	88 675	89 662	86 586
Wartości niematerialne	16	62 414	62 473	61 928
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	17 164	14 045	6 501
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18.1	27 912	26	27 993
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18.2	900	896	5 655
Razem aktywa finansowe		28 812	922	33 648
Razem aktywa trwałe		542 850	395 642	401 953
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	88 181	94 137	91 738
Aktywa finansowe				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18.2	89 290	92 588	115 246
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	67
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18.1	-	17 124	-
Pozostałe aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy		100	221	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.4	12 037	15 670	13 332
Razem aktywa finansowe		101 427	125 603	128 667
Razem aktywa obrotowe		189 608	219 740	220 405
RAZEM AKTYWA		732 458	615 382	622 358
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	19	268 217	196 999	220 942
Kapitały przypadające na udziały mniejszości		25 524	24 332	24 067
Razem kapitał własny		293 741	221 331	245 009
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	20.1	206 523	202 404	198 943
Zobowiązania z tytułu kaucji	20.2	16	16	23
Razem zobowiązania finansowe		206 539	202 420	198 966
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	7 098	5 448	6 128
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	23	530	493	440
Razem zobowiązania długoterminowe		214 167	208 361	205 534
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20.2	152 798	131 407	121 468
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		197	169	16
Kredyty i pożyczki	20.1	71 446	54 005	50 222
Razem zobowiązania finansowe		224 441	185 581	171 706
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	23	109	109	109
Razem zobowiązania krótkoterminowe		224 550	185 690	171 815
Razem zobowiązania		438 717	394 051	377 349
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		732 458	615 382	622 358

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat	Rewaloryzacja kapitału - skutki hiperinflacji	Kapitał z nadwyżki ze sprzedaży akcji (agio)	Zyski zatrzymane	Zmiany w kapitale własnym z innych całkowitych dochodów	Razem kapitały przypadające na akcjonariuszy	Kapitały przypadające na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
Nota	19.1	19.2	19.3	19.4	19.5	19.6			
Stan na 31.12.2007 r.	4 244	1 606	6 571	39 914	98 723	261	151 319	23 080	174 399
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2007 r. po zmianach	4 244	1 606	6 571	39 914	98 723	261	151 319	23 080	174 399
Stan na 1 stycznia 2008 r.	4 244	1 606	6 571	39 914	98 723	261	151 319	23 080	174 399
Całkowity dochód za okres od 01-01-2008 r. do 30-09-2008 r.	-	-	-	-	16 732	(13 531)	3 201	987	4 188
Emisja akcji	73	-	-	1 612	-	-	1 685	-	1 685
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	33	-	-	64 943	(239)	64 737	-	64 737
Zmiany w okresie	73	33	-	1 612	81 675	(13 770)	69 623	987	70 610
Stan na 30 września 2008 r.	4 317	1 639	6 571	41 526	180 398	(13 509)	220 942	24 067	245 009
Stan na 1 stycznia 2008 r.	4 244	1 606	6 571	39 914	98 723	261	151 319	23 080	174 399
Całkowity dochód za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r.	-	404	-	-	15 965	(37 128)	(20 759)	1 252	(19 507)
Emisja akcji	1 185	-	-	66 917	-	-	68 102	-	68 102
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	-	-	-	(1 424)	(239)	(1 663)	-	(1 663)
Zmiany w okresie	1 185	404	-	66 917	14 541	(37 367)	45 680	1 252	46 932
Stan na 31 grudnia 2008 r.	5 429	2 010	6 571	106 831	113 264	(37 106)	196 999	24 332	221 331
Stan na 1 stycznia 2009 r.	5 429	2 010	6 571	106 831	113 264	(37 106)	196 999	24 332	221 331
Całkowity dochód za okres od 01-01-2009 r. do 30-09-2009 r.	-	184	-	-	(34 333)	105 350	71 201	1 192	72 393
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie	-	-	-	-	17	-	17	-	17
Zmiany w okresie	-	184	-	-	(34 316)	105 350	71 218	1 192	72 410
Stan na 30 września 2009 r.	5 429	2 194	6 571	106 831	78 948	68 244	268 217	25 524	293 741

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Rok 2009		Rok 2008	
	Nota	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	25	12 221	27 480	1 525	3 306
Podatek dochodowy zapłacony		(328)	(719)	(229)	(697)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 893	26 761	1 296	2 609
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(8 797)	(44 431)	(40 283)	(85 729)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2 626	4 317	1 946	2 782
Nabycie wartości niematerialnych		(47)	(516)	(308)	(686)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych		1 061	3 700	(223)	(223)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości		-	-	(597)	-
Nabycie aktywów finansowych w pozostałych jednostkach		1	(3 756)	1 030	-
Nabycie aktywów finansowych w jednostce zależnej		-	-	(6 752)	(6 752)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	(18 290)	(64 476)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-	-	1 490
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym		-	-	-	(400)
Odsetki otrzymane		(39)	224	83	256
Dywidendy otrzymane		-	1	-	2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 195)	(40 461)	(63 394)	(153 736)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z emisji/ze sprzedaży akcji własnych		-	-	17	73
Otrzymane kredyty i pożyczki		1 111	36 777	51 235	130 529
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		39	(35)	(50)	(133)
Splata zobowiązań z tytułu czynszu najmu od nieruchomości inwestycyjnej		(173)	(425)	-	-
Splata kredytów i pożyczek		(4 998)	(13 055)	(62)	(167)
Odsetki zapłacone		(3 255)	(9 924)	(2 829)	(6 366)
Inne wydatki finansowe		(301)	(509)	(93)	(156)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(7 577)	12 829	48 218	123 780
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie		(879)	(871)	(13 880)	(27 347)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	18.4	(21 638)	(21 646)	(8 654)	4 813
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu		(22 517)	(22 517)	(22 534)	(22 534)

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

WYBRANE ISTOTNE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Krakowski Kredens Sp. z o.o. - 100% udziałów,

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

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

AM1 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

AM2 Sp. z o.o. – 100% udziałów,

Kraków 1- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa – 99,5% wkładu,

Tarnów- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa – 99,5% wkładu,

Nowy Targ- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa – 99,5% wkładu

Krakchemia S.A. – 50% akcji

Wszystkie jednostki zależne są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Spółka dominująca:

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

Firma spółki: **Alma Market Spółka Akcyjna**

Siedziba/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

: 5 428 990

Audyt w 2009 roku

: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.

Zarząd:

Prezes Zarządu - Jerzy Mazgaj

Wiceprezes Zarządu - Mariusz Wojdon

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Wojciech Mazgaj

Członek Rady Nadzorczej - Marek Dybański

Członek Rady Nadzorczej - Witold Sobkowicz

Członek Rady Nadzorczej - Gwidon Wójcik

Członek Rady Nadzorczej - Anna Wyroba

Podmioty zależne:

1. Firma spółki: **Krakowski Kredens Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6 (do 13 lipca 2007 r. adres: 31-525 Kraków, ul. Chłopickiego 8)

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)

: 140732281

Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)

: 527-252-37-89

Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)

: 0000265402

Udziałowcy: 100% udziałów posiada Alma Market S.A.

Kapitał zakładowy w całości opłacony

: 2 000 000,00 zł

Audyt w 2009 roku

: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.

Dominujący segment działalności spółki

: handel detaliczny i hurtowy artykułami spożywczymi marki własnej

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Spółka została powołana umową z dnia 11 września 2006 roku w Warszawie i zarejestrowana 6 października 2006 roku w Warszawie. Podstawową działalnością spółki zależnej Krakowski Kredens Sp. z o.o. w Grupie Kapitałowej Alma Market S.A. jest wprowadzanie na rynek i promocja produktów marki „Krakowski Kredens” oraz rozwój sieci detalicznej sklepów tej marki.

2. Firma spółki: Alma Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 120144246
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-204-65-48
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000246915
Udziałowcy: 100% udziałów posiada Alma Market S.A.	
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 8 000 000,00 zł
Audyt w 2009 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu, a także realizacji projektów developerskich

3. Firma spółki: Paradise Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba/adres: 30-251 Kraków, ul. Jodłowa 33

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 357129510
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 676-21-41-050
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000050776
Udziałowcy: 100% udziałów posiada Alma Market S.A.	
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 5 000 000,00 zł
Audyt w 2009 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: sprzedaż detaliczna i dystrybucja artykułów luksusowych.

4. Firma spółki: AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 120877871
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-212-17-12
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000326005
Udziałowcy: 100% udziałów posiada Alma Market S.A.	
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 5 000,00 zł
Audyt w 2009 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu,

5. Firma spółki: AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 120947689
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000324980
Udziałowcy: 100% udziałów posiada Alma Market S.A.	
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 5 000,00 zł
Audyt w 2009 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu,

6. Firma spółki: Kraków 1- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 120877894
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-212-19-94
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000326284
Właściciele: 99,5% wkładu posiada Alma Market S.A.	
Wkład w całości opłacony	: 81 498 327,00 zł
Audyt w 2009 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu,

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

7. Firma spółki: **Tarnów- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 120877931
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-212-20-19
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000325649
Właściciele: 99,5% wkładu posiada Alma Market S.A.	
Wkład w całości opłacony	: 40 343 322,00 zł
Audyt w 2009 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu,

8. Firma spółki: **Nowy Targ- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 120877931
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-212-20-19
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000325649
Właściciele: 99,5% wkładu posiada Alma Market S.A.	
Wkład w całości opłacony	: 5 000,00 zł
Audyt w 2009 roku	: brak
Dominujący segment działalności spółki	: działalność wspomagająca spółki z grupy i inne podmioty gospodarcze w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu,

9. Firma spółki: **Krakchemia Spółka Akcyjna**

Siedziba/adres: 30-832 Kraków, ul. Płk. Dąbka 10
tel. +48 (12) 652 20 00
fax. +48 (12) 652 20 01

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON)	: 357220430
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	: 945-192-35-62
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000217348
Akcjonariusze: 50% akcji spółki posiada Alma Market S.A. – jest to główny akcjonariusz, akcjonariusze mniejszościowi to: Piecka Sławomir, który posiada 15% akcji, OFE PZU „Złota Jesień”, które posiada 9,5% akcji i pozostali akcjonariusze mniejszościowi (posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów), którzy posiadają 25,5% akcji	
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 10 000 000,00 zł
Audyt w 2009 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki	: handel hurtowy

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

Alma Market S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Skład jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym uległ zmianie w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Porównywalność wyników ze względu na skład jej jednostek jest zachowana i skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wymaga prezentowania porównywalnych wyników grupy ze względu na jej skład.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest głównie handel detaliczny i hurtowy, przy czym dominującym segmentem działalności Alma Market S.A. jest handel detaliczny, spółki zależnej Krakowski Kredens Sp. z o.o. jest handel detaliczny i hurtowy, spółki zależnej Krakchemia S.A. - handel hurtowy, spółki zależnej Paradise Group Sp. z o.o. – handel detaliczny i hurtowy, natomiast Alma Development Spółka z o.o., Spółki AM1 Sp. z o.o. , AM2 Sp. z o.o., Kraków 1-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Tarnów- AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. spółka komandytowa oraz Nowy Targ - AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. spółka komandytowa zostały założone w celu prowadzenia działań wspomagających w zakresie obsługi nieruchomości na rzecz Grupy.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Alma Market S.A. jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe swojej Grupy Kapitałowej na dzień i za okres zakończony 30 września 2009 roku w oparciu o Międzynarodowy Standard Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Parlament Europejski.

W celu zrozumienia pełnej sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej, w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym należy czytać jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w skonsolidowanym raporcie oraz jest ono udostępnione na stronie www.almamarket.pl.

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego za 9 miesięcy 2009 roku

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

Główne zasady rachunkowości przyjęte przez jednostki należące do Grupy Kapitałowej:

1. Rokiem obrotowym jednostek jest rok kalendarzowy.
2. W ramach roku obrotowego występują pośrednie okresy sprawozdawcze wynoszące:
Miesiąc – do uzgadniania zapisów ewidencji szczegółowej z zapisami na kontach syntetycznych,
Kwartał 9 miesięcy – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie funkcjonalnym.
4. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.
5. W ramach przyjętych zasad rachunkowości Spółka stosuje wzorcowe rozwiązania określone w MSR/MSSF mając na uwadze cel jakim jest rzetelna i użyteczna prezentacja sprawozdania.
6. Waluta prezentacji – PLN.
7. Ewidencję i rozliczenie kosztów, zasady organizacji i przeprowadzania inwentaryzacji, zasady wyceny aktywów i pasywów, przyjęte procedury i zasady ochrony danych w systemach informatycznych przyjętych do stosowania w Spółce reguluje instrukcja - „Polityka Rachunkowości”.
8. Zasady sporządzania, obiegu, a przede wszystkim kontroli dowodów księgowych regulują odrębne instrukcje operacyjne.

Śródroczne sprawozdanie skonsolidowane i sprawozdania finansowe każdej z jednostek Grupy Kapitałowej zostały sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości i metod obliczeń, jakie były stosowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem przyjętych od 01.01.2009 roku zasad wyceny i przeszacowania nieruchomości to jest gruntów, budynków i budowli należących do rzeczowych aktywów trwałych. Wszystkie zmiany zostały zaprezentowane w notce Nr 3.

Przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymagało zastosowania pewnych oszacowań oraz założeń, które mają wpływ zarówno na prezentowane wartości aktywów i pasywów, jak również na prezentowane kwoty przychodów i kosztów za okres obrotowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy oszacowaniach i podczas sporządzania sprawozdania opisane są szczegółowo w treści sprawozdania.

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

3. GRUNTY ORAZ BUDYNKI I BUDOWLE - ZMIANA ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Od początku 2009 roku zmienione zostały zasady wyceny nieruchomości posiadanych przez Spółki należące do Grupy a prezentowanych jako rzeczowy majątek trwały i należących do dwóch grup: 1) grunty, 2) budynki i budowle.

Do końca 2008 roku wszystkie sprawozdania były sporządzane w oparciu o zasadę prezentacji rzeczowego majątku trwałego w wartości historycznej, która zmniejszała się z upływem czasu o dokonywane odpisy amortyzacyjne wynikające z przyjętego okresu użytkowania. Wśród rzeczowego majątku trwałego wyjątek stanowiły grunty, które nie były umarzane a ich wartość bilansowa odpowiadała cenie nabycia.

Począwszy od 1 stycznia 2009 roku w stosunku do wszystkich nieruchomości (to jest gruntów oraz budynków i budowli) Spółki w Grupie przyjęły model oparty na wartości przeszacowanej.

Wartość przeszacowana to wartość godziwa na dzień przeszacowania, którą później pomniejszają odpisy amortyzacyjne oraz zakumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Nieruchomości użytkowane na własne potrzeby i sklasyfikowane jako grunty lub budynki

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

i budowle zgodnie z par. 31 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 16 są wyceniane i przeszacowywane do wartości godziwej co trzy lata lub co pięć lat. Od tak ustalonej wartości dokonywane są odpisy amortyzacyjne zgodnie z przyjętymi okresami użytkowania.

Od 1 stycznia 2009 roku wartość rzeczowego majątku trwałego w odniesieniu do nieruchomości jest prezentowana i weryfikowana przez Spółki Grupy w następujący sposób:

1. Początkowa wycena na moment ujęcia nieruchomości (grunty, budynki i budowle) jest oparta o cenę nabycia (cena zakupu plus koszty bezpośrednio związane z transakcją) lub koszt wytworzenia (koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania). Spółki zakładają, że poniesione koszty odzwierciedlają wartość godziwą tychże nieruchomości.
2. Wartość godziwa gruntów (lub prawa wieczystego użytkowania gruntów) ustalana jest przede wszystkim na podstawie aktualnych cen tego typu nieruchomości, kształtujących się na aktywnym rynku dla podobnych nieruchomości, skorygowanych, o ile to konieczne, o różnice w charakterze, lokalizacji, lub stanie konkretnych aktywów. Jeżeli takie informacje nie są dostępne, stosowane są alternatywne metody wyceny, np. ostatnio stosowane ceny na mniej aktywnych rynkach.
3. Wartość godziwa budynków i budowli, z których Spółki Grupy kapitałowej czerpią pożytki z tytułu prowadzenia w nich działalności handlowej jest wyceniana metodą dochodową w oparciu o projekcje zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych.
4. Okresowo weryfikuje się wartość godziwą nieruchomości. Grunty oraz budynki i budowle zgodnie z par. 31 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 16 są wyceniane i przeszacowywane do wartości godziwej nie rzadziej niż co pięć lat.
Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.
5. Na dzień 1 stycznia 2009 roku, jeżeli wartość nieruchomości wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie zalicza się bezpośrednio do kapitału własnego jako nadwyżkę z przeszacowania. W przypadku kiedy wartość nieruchomości wskutek przeszacowania zmalała, ujmuje się ją bezpośrednio jako koszt danego okresu.
6. Na dzień bilansowy, przy ustaleniu nowych wartości godziwych i dokonaniu następnego przeszacowania; jeżeli poprzednia nadwyżka z przeszacowania nieruchomości ujęta była w kapitale własnym Spółki, zwiększenia ujmowane są nadal w kapitale własnym Spółek a zmniejszenia wartości rozlicza się z poprzednią nadwyżką, aż do jej całkowitego rozliczenia. Pozostałe zmniejszenia rozlicza się jako koszt danego okresu. Natomiast jeżeli poprzednia różnica z przeszacowania została ujęta jako koszt danego okresu, zwiększenia z przeszacowania będą ujęte jako przychód okresu do wysokości poprzednio zaksięgowanych kosztów.
7. Dla wymienionych grup rzeczowego majątku Spółek, które prezentowane są w wartościach przeszacowanych umorzenie w dniu przeszacowania jest eliminowane z wartości bilansowej brutto składnika aktywów, a wartość bilansowa netto jest korygowana do wartości przeszacowanej.
8. Spółki w Grupie zgodnie z zapisami MSR 16 i MSR 8 wpływu zmian zasad rachunkowości związanych z zastosowaniem po raz pierwszy zasady przeszacowywania rzeczowego majątku trwałego w odniesieniu do gruntów oraz budynków i budowli **nie prezentują porównawczo**.
9. Nadwyżkę z przeszacowania zaliczoną do kapitału własnego przenosi się do zysków zatrzymanych w wartości równej amortyzacji od nadwyżki z przeszacowania w okresach kwartalnych oraz w momencie zbycia lub likwidacji przeszacowanego składnika z aktywów Spółki należącej do Grupy.

Powód, dla którego zmieniono zasady polityki rachunkowości w zakresie zasad wyceny nieruchomości ; gruntów oraz budynków i budowli.

Grupa od 1 stycznia 2009 roku zmieniła stosowane zasady rachunkowości, aby dokładniej odzwierciedlić prowadzoną przez siebie działalność gospodarczą w prezentowanych sprawozdaniach finansowych oraz przedstawić wynikającą z tejże działalności sytuację finansową Spółek należących do Grupy. Równoznaczne jest to z prawidłowym pokazaniem wyników finansowych i rynkowej wartości aktywów w Grupie.

Kwoty dotyczące nieruchomości ujęte w kapitale własnym z tytułu przeszacowania prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu w nocie nr 19.6.

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

4. ZMIANA ZASAD PREZENTACJI - PRZEKSZTAŁCENIE POZYCJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Na podstawie Rozporządzenia Komisji (WE) NR 1274/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku zmieniającego Rozporządzenie (WE) nr 1126/2008 przyjmującego określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) Nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 1 przyjęto nowy, ujednolicony tekst tego standardu z obowiązkiem stosowania dla okresów rozpoczynających się po dniu 31 grudnia 2008 roku.

W związku z tym, kierując się zasadą jasnej i rzetelnej prezentacji oraz nowymi wytycznymi, Grupa przyjęła nowe wzory sprawozdań oraz zmieniła prezentację niektórych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wszystkie zmiany są prezentowane w tabelach poniżej. Pełny opis dokonanych zmian Spółka dominująca zaprezentuje w sprawozdaniu rocznym.

Kwoty korekt dotyczących wcześniej prezentowanych okresów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pozycje zmienione w bilansie - aktywa	Wielkość zmiany na dzień 2008-12-31	Wielkość zmiany na dzień 2008-09-30
a) Rzeczowe aktywa trwałe		
- Zmiana klasyfikacji w 2008 roku (aktywa przeznaczone do wniesienia jako aport do spółek komandytowych)	22 740	399
b) Nieruchomości inwestycyjne		
- Zmiana polityki rachunkowości w 2008 roku	31	176
c) Wartości niematerialne		
- Nabycie spółki zależnej korekta wartości firmy	-	(310)
d) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		
- Zmiana klasyfikacji w 2008 roku (aktywa przeznaczone do wniesienia jako aport do spółek komandytowych)	(22 740)	-
e) Zapasy		
- Zmiana w prezentacji odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	(2)
f) Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności		
- Zmiana prezentacji należności z tytułu podatku dochodowego	-	(67)
g) Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
- Zmiana prezentacji należności z tytułu podatku dochodowego	-	67
OGÓŁEM ZMINANY AKTYWÓW	31	263

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Pozycje zmienione w bilansie - pasywa		Wielkość zmiany na dzień 2008-12-31	Wielkość zmiany na dzień 2008-09-30
h)	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		
	- Zmiana polityki rachunkowości w 2008 roku	31	-
i)	Długoterminowe kredyty i pożyczki		
	- Zmiana w klasyfikacji długoterminowych kredytów i pożyczek	-	(1 213)
j)	Długoterminowe zobowiązania z tytułu kaucji		
	- Zmiana prezentacji długoterminowych zobowiązań z tytułu kaucji	-	23
k)	Długoterminowe zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
	- Nabycie spółki zależnej korekta wartości firmy	-	34
l)	Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		
	- Zmiana prezentacji długoterminowych zobowiązań z tytułu kaucji	-	(23)
	- Nabycie spółki zależnej korekta wartości firmy	-	231
	- Zmiana prezentacji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	-	5
	- Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	(16)
m)	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
	- Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	16
n)	Kredyty i pożyczki		
	- Zmiana w klasyfikacji długoterminowych kredytów i pożyczek	-	1 213
o)	Krótkoterminowe rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		
	- Zmiana prezentacji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	-	(7)
OGÓŁEM ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁÓW		31	263

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Pozycje zmienione w rachunku zysków i strat

		wielkość zmiany	
		Za rok zakończony 31 grudnia 2008	Za okres 9 miesięcy 2008
p)	Przychody ze sprzedaży		
	- Przeklasyfikowanie do kosztów sprzedanych towarów i materiałów	-	(622)
	Suma zmian	-	(622)
r)	Koszt sprzedanych towarów i materiałów, usług		
	- Zmiana prezentacji kosztów sprzedaży i marketingu	(9 863)	(6 819)
	- Przeklasyfikowanie do pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych	(76)	58
	- Przeklasyfikowanie do kosztów sprzedanych towarów i materiałów	-	622
	Suma zmian	(9 939)	(6 139)
s)	Koszty sprzedaży i marketingu		
	- Przeklasyfikowanie do kosztu sprzedanych towarów i materiałów	9 862	6 819
	- Przeklasyfikowanie do przychodów /kosztów z inwestycji	-	(90)
	Suma zmian	9 862	6 729
t)	Koszty ogólnego zarządu		
	- Przeklasyfikowanie do pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych	144	38
	Suma zmian	144	38
u)	Przychody/koszty z inwestycji		
	- Przeklasyfikowanie z kosztów sprzedaży i marketingu	-	90
	- Przeklasyfikowanie do pozostałych przychodów kosztów operacyjnych	-	63
	Suma zmian	-	153
w)	Pozostałe przychody/koszty operacyjne		
	- Przeklasyfikowanie z kosztów sprzedanych towarów i materiałów	76	(58)
	- Przeklasyfikowanie do przychodów/ kosztów finansowych	(386)	(278)
	- Przeklasyfikowanie do kosztów ogólnego zarządu	(143)	(38)
	- Przeklasyfikowanie z przychodów /kosztów z inwestycji	-	(63)
	Suma zmian	(453)	(437)
x)	Przychody/koszty finansowe		
	- Przeklasyfikowanie z pozostałych przychodów /kosztów operacyjnych	386	278
	Suma zmian	386	278
	Suma zmian w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

Na podstawie zapisów MSR 34 dokonane zostało przeklasyfikowanie danych porównawczych z okresów poprzednich, co zaprezentowano w tabelach poniżej.

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

		Stan na 2008-12-31		Stan na 2008-12-31		Stan na 2008-09-30		Stan na 2008-09-30	
	Wg wyjaśnień*	Przed korektą	Zmiana	Po korekcie	Przed korektą	Zmiana	Po korekcie	Przed korektą	Po korekcie
AKTYWA									
Aktywa trwałe									
Rzeczowe aktywa trwałe	a	205 800	22 740	228 540	212 891	399	213 290		
Nieruchomości inwestycyjne	b	89 631	31	89 662	86 410	176	86 586		
Wartości niematerialne	c	62 473	-	62 473	62 238	(310)	61 928		
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-	-	-	-		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14 045	-	14 045	6 501	-	6 501		
Aktywa finansowe									
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		26	-	26	27 993	-	27 993		
Należności handlowe oraz pozostałe należności		896	-	896	5 655	-	5 655		
Razem aktywa finansowe		922	-	922	33 648	-	33 648		
Razem aktywa trwałe		372 871	22 771	395 642	401 688	265	401 953		
Aktywa obrotowe									
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	d	22 740	(22 740)	-	-	-	-		
Zapasy	e	94 137	-	94 137	91 740	(2)	91 738		
Aktywa finansowe									
Należności handlowe oraz pozostałe należności	f	92 588	-	92 588	115 313	(67)	115 246		
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	g	-	-	-	-	67	67		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		17 124	-	17 124	-	-	-		
Pozostałe aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy		221	-	221	22	-	22		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		15 670	-	15 670	13 332	-	13 332		
Razem aktywa finansowe		125 603	-	125 603	128 667	-	128 667		
Razem aktywa obrotowe		242 480	(22 740)	219 740	220 407	(2)	220 405		
RAZEM AKTYWA		615 351	31	615 382	622 095	263	622 358		

*wyjaśnienia zamieszczono powyżej

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

		Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30	Stan na 2008-09-30		
KAPITAŁ WŁASNY	Wg wyjaśnień*	Przed korektą	Zmiana	Po korekcie	Przed korektą	Zmiana	Po korekcie
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	h	196 968	31	196 999	220 942	-	220 942
Udziały mniejszości		24 332	-	24 332	24 067	-	24 067
Razem kapitał własny		221 300	31	221 331	245 009	-	245 009
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania długoterminowe							
Zobowiązania finansowe							
Kredyty i pożyczki	i	202 404	-	202 404	200 156	(1 213)	198 943
Zobowiązania z tytułu kaucji	j	16	-	16	-	23	23
Razem zobowiązania finansowe		202 420	-	202 420	200 156	(1 190)	198 966
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	k	5 448	-	5 448	6 094	34	6 128
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia		493	-	493	440	-	440
Razem zobowiązania długoterminowe		208 361	-	208 361	206 690	(1 156)	205 534
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	l	131 407	-	131 407	121 271	197	121 468
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	m	169	-	169	-	16	16
Kredyty i pożyczki	n	54 005	-	54 005	49 009	1 213	50 222
Razem zobowiązania finansowe		185 581	-	185 581	170 280	1 426	171 706
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	o	109	-	109	116	(7)	109
Razem zobowiązania krótkoterminowe		185 690	-	185 690	170 396	1 419	171 815
Razem zobowiązania		394 051	-	394 051	377 086	263	377 349
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		615 351	31	615 382	622 095	263	622 358

*wyjaśnienia zamieszczono powyżej

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku

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

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów	Wg wyjaśnień*	Za rok zakończony 31 grudnia 2008	Zmiana	Za rok zakończony 31 grudnia 2008	Za okres 9 miesięcy 2008	Zmiana	Za okres 9 miesięcy 2008
		Przed korektą		Po korekcie	Przed korektą		Po korekcie
Przychody ze sprzedaży	p	868 893	-	868 893	614 839	(622)	614 217
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	r	(691 885)	(9 939)	(701 824)	(498 654)	(6 139)	(504 793)
Zysk brutto		177 008	(9 939)	167 069	116 185	(6 761)	109 424
Koszty sprzedaży i marketingu	s	(154 348)	9 862	(144 486)	(102 795)	6 729	(96 066)
Koszty ogólnego zarządu	t	(16 738)	144	(16 594)	(11 552)	38	(11 514)
Przychody/koszty z inwestycji	u	21 213	-	21 213	21 788	153	21 941
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	w	(1 033)	(453)	(1 486)	708	(437)	271
Zysk operacyjny		26 102	(386)	25 716	24 334	(278)	24 056
Przychody/koszty finansowe	x	(10 164)	386	(9 778)	(6 042)	278	(5 764)
Zysk przed opodatkowaniem		15 938	-	15 938	18 292	-	18 292
Podatek dochodowy		1 683	-	1 683	(573)	-	(573)
Zysk netto		17 621	-	17 621	17 719	-	17 719
z tego:							
Przypadający na akcjonariuszy Spółki		16 369	-	16 369	16 732	-	16 732
Przypadający na udziały mniejszości		1 252	-	1 252	987		987

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

5. ZMIANY SKŁADU GRUPY KAPITAŁOWEJ - OBJAŚNIENIA

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

W Grupie do dnia bilansowego to jest 30 września 2009 roku miały miejsce następujące zdarzenia gospodarcze, które zostały opisane poniżej.

5.1. Objęcie udziałów w spółce prawa handlowego AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

17 lutego 2009 roku zawiązana została spółka kapitałowa pod firmą „AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. Wspólnikiem wymienionej Spółki jest Alma Market S.A. posiadająca 100% udziałów. Wspólnik wniósł wkład pieniężny w wysokości 5 000,00 zł.

5.2. Objęcie udziałów w spółce prawa handlowego AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

25 lutego 2009 roku zawiązana została spółka kapitałowa pod firmą „AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. Wspólnikiem wymienionej Spółki jest Alma Market S.A. posiadająca 100% udziałów. Wspólnik wniósł wkład pieniężny w wysokości 5 000,00 zł..

5.3. Wniesienie wkładów do spółki osobowej KRAKÓW1-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

25 lutego 2009 roku zawiązana została spółka komandytowa pod firmą „Kraków 1-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa”. Wspólnikami wymienionej Spółki są; komplementariusz spółki to jest AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (0,5% udziału), komandytariusz spółki to jest Alma Market S.A. (99,5% udziału). Wspólnicy wnieśli wkład pieniężny w wysokości 5 000,00 zł.

31 marca 2009 Alma Market S.A. wniosła w postaci nieruchomości w Krakowie wkład niepieniężny o łącznej wartości 81 493 327,00 zł..

5.4. Wniesienie wkładów do spółki osobowej w TARNÓW-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

25 lutego 2009 roku zawiązana została spółka komandytowa pod firmą „Tarnów-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa”. Wspólnikami wymienionej Spółki są; komplementariusz spółki to jest AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (0,5% udziału), komandytariusz spółki to jest Alma Market S.A. (99,5% udziału). Wspólnicy wnieśli wkład pieniężny w wysokości 5 000,00 zł.

31 marca 2009 Alma Market S.A. wniosła w postaci nieruchomości w Tarnowie wkład niepieniężny o łącznej wartości 40 338 322,00 zł..

5.5. Wniesienie wkładów do spółki osobowej w NOWY TARG -AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

24 września 2009 roku zawiązana została spółka komandytowa pod firmą „Nowy Targ -AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa”. Wspólnikami wymienionej Spółki są; komplementariusz spółki to jest AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (0,5% udziału), komandytariusz spółki to jest Alma Market S.A. (99,5% udziału). Wspólnicy wnieśli wkład pieniężny w wysokości 5 000,00 zł.

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	165 589	493 516	118 538	342 658
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	66 156	192 766	78 809	244 019
Sprzedaż usług	10 679	33 329	12 896	27 540
Razem, przychody ze sprzedaży	242 424	719 611	210 243	614 217

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	68,31%	68,58%	56,38%	55,79%
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	27,29%	26,79%	37,48%	39,73%
Sprzedaż usług	4,40%	4,63%	6,14%	4,48%
Razem, przychody ze sprzedaży	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Pozycje przychody ze sprzedaży detalicznej towarów i materiałów pomniejszone zostały o wartości naliczonych przychodów przyszłych okresów w wysokości przewidywanych kosztów programu lojalnościowego- czyli sprzedaży towarów odsuniętej w czasie.

7. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE

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

Koszt własny sprzedanych towarów za 9 miesięcy 2009 roku = (571 619) tys. zł. , za 9 miesięcy 2008 roku = (504 793) tys. zł.

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Koszty sprzedaży i marketingu	54 053	157 264	37 239	96 066
Koszty ogólnego zarządu	5 235	14 420	4 210	11 514
Razem koszty operacyjne	59 288	171 684	41 449	107 580

W pozycjach kosztów operacyjnych prezentowanych w tabeli powyżej ujęte zostały koszty wynagrodzeń i rezerwy na wszystkie świadczenia pracownicze, koszty usług oraz inne rezerwy na przewidywane koszty związane z działalnością operacyjną.

Koszty operacyjne w układzie rodzajowym

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Amortyzacja środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych	7 489	20 960	4 144	11 191
Koszty świadczeń pracowniczych	22 522	65 405	16 908	45 186
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	641	(198)	1 133	(442)
Zużycie surowców i materiałów	5 565	15 755	4 337	10 508
Usługi obce	19 400	55 991	11 702	31 063
Podatki i opłaty	915	3 299	424	2 271
Pozostałe koszty	2 756	10 472	2 801	7 803
Razem koszty	59 288	171 684	41 449	107 580

Koszty świadczeń pracowniczych (pozycja druga w tabeli powyżej)

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	19 084	55 151	14 191	38 157
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 108	9 011	2 165	5 835
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	330	1 243	552	1 268
Koszty programu motywacyjnego	-	-	-	(74)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	22 522	65 405	16 908	45 186

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

W pozycji „Koszty świadczeń pracowniczych” wykazywane są wszelkiego typu wynagrodzenia wraz z narzutami na te wynagrodzenia, pozostałe świadczenia bezpośrednio związane z wykonywaną pracą oraz rezerwy wycenione w wartości przyszłych zobowiązań i dotyczące niewykorzystanych urlopów pracowniczych i odpraw emerytalnych. Ujmowane są również w tych pozycjach koszty wynikające z realizacji programu motywacyjnego zgodnie z MSSF 2.

8. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	(478)	(1 432)	8 727	21 560
Przychody/koszty z tytułu odsetek	1	12	21	68
Przychody z tytułu dywidend	-	1	-	2
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	910	1 768	(274)	311
Razem	433	349	8 474	21 941

W roku bieżącym w pozycji „Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej” ujęty jest odpis z tytułu utraty wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej w Łodzi. W roku poprzednim zaprezentowana kwota jest wartością wynikową uwzględniającą zarówno odpisy z tytułu utraty wartości jak i wycenę wartości godziwej innych nieruchomości.

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	(132)	(184)	(20)	(41)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe	(44)	(395)	(40)	272
Zysk/Strata na różnicach kursowych	391	204	23	(29)
Pozostałe zyski i straty	(2 219)	(2 174)	(21)	69
Razem	(2 004)	(2 549)	(58)	271

W pozycjach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ujmowane są odpisy aktualizujące należności, koszty i przychody z tytułu odsetek od należności i zobowiązań, darowizny uzyskane i przekazane oraz pozostałe koszty i przychody operacyjne.

10. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Przychody odsetkowe	-	16	-	8
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych	-	-	-	1
Zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	106
Koszty odsetek	(3 542)	(10 231)	(2 940)	(6 255)
Przychody odsetkowe z tytułu dyskonta należności długoterminowych	-	99	-	98
Pozostałe przychody/ koszty finansowe	71	259	105	278
Razem	(3 471)	(9 857)	(2 835)	(5 764)

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Na koszty finansowe prezentowane w pozycji „koszty odsetek” składają się ;

- koszty obcych źródeł finansowania pochodzących z instytucji finansowych oraz,

- koszty odsetek wynikających z rozliczenia czynszów płaconych z tytułu umowy najmu, traktowanej zgodnie z zapisami MSR 40 jak leasing finansowy.

11. PODATEK DOCHODOWY

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Podatek bieżący	(406)	(746)	(193)	(629)
Podatek odroczony odniesiony na wynik finansowy	1 595	3 538	441	56
Razem podatek w wyniku finansowym	1 189	2 792	248	(573)
Podatek odroczony odniesiony na kapitał	(393)	(2 086)	1 581	3 174
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	796	706	1 829	2 601

12. ZYSK NA AKCJĘ

Podstawowy

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

	Za okres 9 miesięcy	
	2009	2008
Skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	(34 109)	16 732
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 429	4 273
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	(6,28)	3,92

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

- skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 9 miesięcy 2009 roku = (34 109) tys. zł/5 429 tys. = (6,28) zł/akcję

- skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 9 miesięcy 2008 roku = 16 732 tys. zł/4 273 tys. = 3,92 zł/ akcję

- średnia ważona liczby akcji (w tys.) ALMA MARKET S.A. w okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku wynosiła 5 429 tys., a w okresie od 1 stycznia do 30 września 2008 roku wynosiła 4 273 tys.

Rozwodniony

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

W miesiącu lipcu 2008 roku WZA podjęło decyzję o uruchomieniu nowego (drugiego) programu motywacyjnego dla pracowników i osób zarządzających mających podstawowe znaczenie dla Spółki poprzez emisję do 200 tys. akcji, które będą mogły być obejmowane w zamian za otrzymane przez uprawnione osoby warranty. W związku z tym w pierwszym kwartale 2009 roku występuje rozwodnienie akcji o liczbę 200 000 akcji.

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Rozwodniony skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej na akcję wylicza się jako iloraz skonsolidowanego zysku/straty z działalności kontynuowanej przypadającego na akcjonariuszy spółki oraz średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego.

	Za okres 9 miesięcy	
	2009	2008
Skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	(34 109)	16 732
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 629	5 429
Rozwodniony skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję) na dzień złożenia sprawozdania	(6,06)	3,08

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

-rozwodniony skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 9 miesięcy 2009 roku = (34 109)tys. zł/ 5 629.tys. = (6,06) zł/akcję

- rozwodniony skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 9 miesięcy 2008 roku = 16 732 tys. zł/ 5 429 tys. = 3,08 zł/akcję

Skonsolidowany zysk na akcję i rozwodniony skonsolidowany zysk na akcję z działalności zaniechanej

W związku z tym, że w prezentowanych okresach 2008 i 2009 roku nie wystąpiła działalność zaniechana, skonsolidowany zysk na akcję i rozwodniony skonsolidowany zysk na akcję z działalności zaniechanej nie występuje.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Głównymi segmentami działalności Spółek Grupy kapitałowej są segmenty wydzielone na podstawie rodzaju produktu i świadczonych usług. Wyodrębniono następujące segmenty: sprzedaż detaliczną, sprzedaż hurtową oraz działalność inwestycyjną.

Działalność inwestycyjna to taki segment działalności gdzie, aktywa (nieruchomości inwestycyjne) przynoszą korzyści z tytułu czynszów najmu lub są utrzymywane przez Spółkę ze względu na przewidywany wzrost wartości rynkowej i uzyskanie dochodów ze sprzedaży. W tym celu w 2006 roku poszerzono grupę o spółkę Alma Development Sp. z o.o., która została założona celem prowadzenia działań wspomagających na rzecz Grupy i innych podmiotów gospodarczych w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu, a także realizacji projektów developerskich.

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

Sprzedaż hurtową Grupa prowadzi poprzez Spółkę zależną Krakchemia SA, gdzie handluje głównie: artykułami chemii gospodarczej, granulatami tworzyw sztucznych, foliami, tworzywami sztucznymi, farbami, lakierami, odczynnikami chemicznymi i innymi oraz od czwartego kwartału 2008 roku poprzez Spółkę zależną - Krakowski Kredens Sp. z o.o..

Zarówno Spółka dominująca jak i spółki zależne w tym; Alma Development Spółka z o.o., AM1 Sp. z o.o.,AM2 Sp. z o.o., Kraków1-AM1Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Tarnów-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, (prezentowane w segmencie „Działalność inwestycyjna”), w swojej działalności realizują przychody z wynajmu posiadanych nieruchomości inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa sprzedaje towary handlowe na rynku krajowym.

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

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Wyniki segmentów za okres 9 miesięcy 2008 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty			Pozycje nie przypisane	Grupa
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna		
Przychody segmentu*	370 152	244 222	22 236	7	636 617
W tym; zmiany wartości godziwej	-	-	21 528	-	21 528
Koszty działalności operacyjnej	(373 079)	(239 710)	228	-	(612 561)
Zysk operacyjny	(2 927)	4 512	22 464	7	24 056
Koszty finansowe netto	(3 766)	-	(1 173)	(825)	(5 764)
Zysk przed opodatkowaniem					18 292
Podatek dochodowy					(573)
Zysk netto roku obrotowego					17 719

Wyniki segmentów za okres 9 miesięcy 2009 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty			Pozycje nie przypisane	Grupa
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna		
Przychody segmentu*	526 461	193 500	2 229	1	722 191
W tym; zmiany wartości godziwej	41	-	(1 432)	-	(1 391)
Koszty działalności operacyjnej	(557 985)	(188 139)	(1 959)	-	(748 083)
Zysk operacyjny	(31 524)	5 361	270	1	(25 892)
Koszty finansowe netto	(7 707)	-	(843)	(1 307)	(9 857)
Zysk przed opodatkowaniem					(35 749)
Podatek dochodowy					2 792
Zysk netto roku obrotowego					(32 957)

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 września 2008 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty			Pozycje nie przypisane	Grupa
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna		
Aktywa	369 402	111 452	86 587	54 917	622 358
Zobowiązania	257 857	66 785	49 344	3 363	377 349

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 września 2009 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty			Pozycje nie przypisane	Grupa
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna		
Aktywa	503 868	104 245	88 676	35 669	732 458
Zobowiązania	287 255	56 173	49 337	45 952	438 717

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wypośażenie i sprzęt	Środki trwale w budowie	Ogółem
Stan na 31.12.2007 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	2 296	82 706	37 487	4 695	17 588	32 881	177 653
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(14 423)	(13 047)	(2 313)	(6 244)	-	(36 027)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2007 r.	2 296	68 283	24 440	2 382	11 344	32 881	141 626
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2008 r.							
Przejęcie jednostki zależnej	-	9 741	1 221	54	7 509	771	19 296
Przesunięcia	3 900	42 184	9 855	-	5 498	(76 878)	(15 441)
Zakup	-	109	602	1 595	120	80 205	82 631
Zbycie	-	-	(44)	(214)	(99)	(1 649)	(2 006)
Likwidacja	-	-	(334)	-	(263)	-	(597)
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	-	(51)	-	-	-	(51)
Amortyzacja	-	(4 225)	(3 421)	(633)	(2 484)	-	(10 763)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	(733)	(94)	(22)	(1 325)	-	(2 174)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	4	151	74	-	229
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	298	-	242	-	540
Wartość księgowa netto na 30 września 2008 r.	6 196	115 359	32 476	3 313	20 616	35 330	213 290
Stan na 30.09.2008 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	6 196	134 740	48 736	6 130	30 353	35 330	261 485
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(19 381)	(16 260)	(2 817)	(9 737)	-	(48 195)
Wartość księgowa netto na 30 września 2008 r.	6 196	115 359	32 476	3 313	20 616	35 330	213 290
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2008 r.							
Przejęcie jednostki zależnej	-	9 741	1 221	54	7 509	771	19 296
Przesunięcia	3 900	59 282	21 012	-	11 314	(95 508)	-
Przesunięcia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych (1)	-	-	-	-	-	(20 524)	(20 524)
Zakup	-	145	897	1 914	688	105 049	108 693
Zbycie	-	-	(42)	(198)	(108)	(1 741)	(2 089)
Likwidacja	-	(36)	(423)	-	(492)	(106)	(1 057)
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	-	188	-	-	-	188
Amortyzacja	-	(6 521)	(4 876)	(920)	(4 110)	-	(16 427)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	(733)	(94)	(22)	(1 325)	-	(2 174)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przesunięcia	-	-	-	-	22	-	22
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	4	151	79	-	234
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	8	380	-	409	-	797
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	(45)	-	-	-	-	(45)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2008 r.	6 196	130 124	42 707	3 361	25 330	20 822	228 540
Stan na 31.12.2008 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	6 196	151 838	60 340	6 465	36 499	20 822	282 160
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(21 714)	(17 633)	(3 104)	(11 169)	-	(53 620)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2008 r.	6 196	130 124	42 707	3 361	25 330	20 822	228 540

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wypośażenie i sprzęt	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2009 r.	6 196	130 124	42 707	3 361	25 330	20 822	228 540
Przesunięcia	-	15 284	15 107	-	5 645	(36 036)	-
Przesunięcia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych	-	(103)	-	-	-	-	(103)
Zmniejszenie wartości brutto o dotychczasowego umorzenia - przeszacowanie aktyw	-	(11 446)	-	-	-	-	(11 446)
Zakup	-	231	115	403	120	42 934	43 803
Zbycie	-	(96)	(234)	(559)	(304)	(3 424)	(4 617)
Likwidacja	-	(2 176)	(240)	(90)	(360)	(2)	(2 868)
Zwiększenia z tytułu zmiany wartości godziwej(2)	899	99 532	-	-	-	-	100 431
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	-	-	-	-	39	39
Amortyzacja	-	(9 120)	(5 404)	(782)	(5 113)	-	(20 419)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia- przeszacowanie aktyw	-	11 446	-	-	-	-	11 446
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przesunięcia	-	-	11	-	(11)	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	26	243	124	-	393
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	189	223	24	105	-	541
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	45	-	-	-	-	45
Wartość księgowa netto na 30 września 2009 r.	7 095	233 910	52 311	2 600	25 536	24 333	345 785
Stan na 30.09.2009 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	7 095	253 064	75 088	6 219	41 600	24 333	407 399
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(19 154)	(22 777)	(3 619)	(16 064)	-	(61 614)
Wartość księgowa netto na 30 września 2009 r.	7 095	233 910	52 311	2 600	25 536	24 333	345 785

- W roku 2008 Spółka dominująca przejęła** do użytkowania ze środków trwałych w budowie-nieruchomości inwestycyjne w Sopocie i Łodzi w wartości 19 781tys. zł.
- Począwszy od 1 stycznia 2009 roku** w stosunku do wszystkich nieruchomości (to jest gruntów oraz budynków i budowli) Spółki Grupy przyjęły model wyceny oparty na wartości przeszacowanej.
Wartość przeszacowana to wartość godziwa na dzień przeszacowania którą, później pomniejszają odpisy amortyzacyjne oraz zakumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Nieruchomości użytkowane na własne potrzeby i sklasyfikowane jako grunty lub budynki i budowle zgodnie z par. 31 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 16 są wyceniane i przeszacowywane do wartości godziwej co trzy lata lub co pięć lat. Od tak ustalonej wartości dokonywane są odpisy amortyzacyjne zgodnie z przyjętymi okresami użytkowania.
Wartość godziwa na dzień przeszacowania wymienionych powyżej grup rzeczowego majątku trwałego została ustalona na podstawie wyceny dokonanej przez uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego metodą dochodową. Kwota wynikająca z przeszacowania ujęta w aktywach oraz kapitale z aktualizacji wynosi na dzień 30 września 2009 roku – **100 431 tys. zł.**

Spółki Grupy przyjęły dla wyceny rzeczowych aktywów trwałych należących do grup; maszyny i urządzenia, środki transportu oraz meble, model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia (cenę historyczną), gdzie cena nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszany jest o zakumulowaną amortyzację i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Za okres 9 miesięcy 2009	Za rok zakończony 31 grudnia 2008	Za okres 9 miesięcy 2008
Koszty sprzedaży i marketingu	19 956	15 714	10 229
Koszty zarządu	463	713	534
Razem	20 419	16 427	10 763

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Należności umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	588	703	1 130
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(5 884)	(6 565)	(2 321)
Zobowiązania/należności netto	(5 296)	(5 862)	(1 191)

15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Od początku 2008 roku zmienione zostały zasady wyceny nieruchomości inwestycyjnych posiadanych przez Spółki Grupy. Na dzień bilansowy wycenia się wszystkie nieruchomości inwestycyjne zgodnie z modelem wartości godziwej. Przy wycenie według wartości godziwej nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub udoskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów.

Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2007 r.	9 430	31 865	41 295
Stan na 1 stycznia 2008 r.	9 430	31 865	41 295
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	22 096	(568)	21 528
Zwiększenia - nabycie w skutek połączenia jednostek	-	8 274	8 274
Przesunięcia	1 247	13 808	15 055
Inne	-	434	434
Stan na 30 września 2008 r.	32 773	53 813	86 586
Stan na 1 stycznia 2008 r.	9 430	31 865	41 295
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	22 096	(2 218)	19 878
Zwiększenia - nabycie w skutek połączenia jednostek	-	8 274	8 274
Przesunięcia	1 247	18 535	19 782
Inne	-	433	433
Stan na 31 grudnia 2008r.	32 773	56 889	89 662
Stan na 1 stycznia 2009 r.	32 773	56 889	89 662
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(1 090)	(1 090)
Przesunięcia	-	103	103
Stan na 30 września 2009r.	32 773	55 902	88 675

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

Na niektórych nieruchomościach inwestycyjnych utworzono zastawy na rzecz instytucji finansowych pod otrzymane kredyty.

16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Na dzień bilansowy w aktywach skonsolidowanego sprawozdania finansowego prezentowane są dwie wartości firmy:

1. Wartość firmy z tytułu przejęcia i połączenia Spółki zależnej Krakchemia S.A. ze Spółką Maximex Sp. z o.o. w wysokości 9 074 tys. zł.
Wartość ta jest związana z przejętym rynkiem zbytu i jest testowana na utratę wartości.
2. Wartość firmy z tytułu przejęcia Spółki Paradise Group Sp. z o.o. przez Alma Market S.A. w wysokości 50 650 tys. zł..
Odzwierciedla ona między innymi wartości związane z kontraktami zawartymi przez Paradise Group Sp. z o.o. i prawa do wyłącznego prowadzenia salonów handlowych niektórych uznanych marek odzieżowych, a w konsekwencji potencjału rynku w tym segmencie wycenianym metoda dochodową.

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 31.12.2007 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	85	3 417	9 060	7	12 569
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(60)	(1 815)	-	-	(1 875)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2007 r.	25	1 602	9 060	7	10 694
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2008 r.					
	25	1 602	9 060	7	10 694
Przejęcie jednostki zależnej	550	439	50 650	-	51 639
Przesunięcia	-	392	-	(392)	-
Zakup	13	98	-	499	610
Likwidacja	(10)	-	-	-	(10)
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	-	14	-	14
Amortyzacja	(4)	(425)	-	-	(429)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przejęcia jednostki zależnej	(550)	(45)	-	-	(595)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	5	-	-	-	5
Wartość księgowa netto na 30 września 2008 r.	29	2 061	59 724	114	61 928
Stan na 30.09.2008 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	638	4 346	59 724	114	64 822
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(609)	(2 285)	-	-	(2 894)
Wartość księgowa netto na 30 września 2008 r.	29	2 061	59 724	114	61 928

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2008 r.	25	1 602	9 060	7	10 694
Przejęcie jednostki zależnej	350	439	50 650	-	51 439
Przesunięcia	-	850	-	(850)	-
Zakup	15	97	-	847	959
Likwidacja	(10)	-	-	-	(10)
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	-	14	-	14
Amortyzacja	(6)	(576)	-	-	(582)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przejęcia jednostki zależnej	-	(45)	-	-	(45)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	4	-	-	-	4
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2008 r.	378	2 367	59 724	4	62 473
Stan na 31.12.2008 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	440	4 803	59 724	4	64 971
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(62)	(2 436)	-	-	(2 498)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2008 r.	378	2 367	59 724	4	62 473
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2009 r.	378	2 367	59 724	4	62 473
Przesunięcia	-	521	-	(521)	-
Zakup	4	-	-	517	521
Likwidacja	-	(6)	-	-	(6)
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	(39)	-	-	(39)
Amortyzacja	(5)	(536)	-	-	(541)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	6	-	-	6
Wartość księgowa netto na 30 września 2009 r.	377	2 313	59 724	-	62 414
Stan na 30.09.2009 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	444	5 279	59 724	-	65 447
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(67)	(2 966)	-	-	(3 033)
Wartość księgowa netto na 30 września 2009 r.	377	2 313	59 724	-	62 414

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Za okres 9 miesięcy 2009	Za rok zakończony 31 grudnia 2008	Za okres 9 miesięcy 2008
Koszty sprzedaży i marketingu	458	459	369
Koszty zarządu	83	123	60
	541	582	429

Całość należności i zobowiązań dotyczących nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy przedstawia poniższe zestawienie.

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Należności umowne z tytułu nabycia wartości niematerialnych	-	-	-
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia wartości niematerialnych	(67)	(62)	-
Zobowiązania/należności netto	(67)	(62)	-

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

17. ZAPASY

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Materiały	816	705	603
Towary	87 365	93 432	91 135
Zapasy razem	88 181	94 137	91 738

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Stan na początek okresu	5 185	1 959	1 959
Zwiększenie - utworzenie	4 597	5 801	3 120
Zwiększenia z tytułu przejęcia aktywów obrotowych	-	1 864	1 864
Wykorzystanie	(5 531)	(2 560)	(2 241)
Zmniejszenie	(656)	(1 879)	(713)
Stan na koniec okresu	3 595	5 185	3 989

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

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

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

Ujawniane na bieżąco szkody i ubytki w towarach, obciążają bieżące koszty działalności Grupy. Na nieujawnione na bieżąco ubytki w towarach Spółki Grupy Kapitałowej tworzą na każdy dzień bilansowy odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów handlowych w oparciu o ustalone na podstawie rzeczywistych wyników inwentaryzacji, wskaźniki niedoborów w stosunku do wartości realizowanej sprzedaży netto, w okresach między poszczególnymi inwentaryzacjami. Całość tworzonych odpisów aktualizacyjnych na nieujawnione na bieżąco ubytki w towarach rozliczana jest w trakcie roku obrotowego na podstawie wyników inwentaryzacji.

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

18. AKTYWA FINANSOWE

18.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy 2009	Za rok zakończony 31 grudnia 2008	Za okres 9 miesięcy 2008
Stan na początek okresu	17 150	64	64
Zwiększenia	3 757	65 507	47 217
Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 005	(45 838)	(16 705)
Zmniejszenia	-	(2 583)	(2 583)
Stan na koniec okresu	27 912	17 150	27 993
Minus: część długoterminowa	(27 912)	(26)	(27 993)
Część krótkoterminowa	-	17 124	-

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:			
- Kapitałowe papiery wartościowe	27 886	17 124	27 967
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:			
- Kapitałowe papiery wartościowe	26	26	26
	27 912	17 150	27 993

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zakwalifikowane zostały nabyte w 2008 roku akcje spółki Vistula Group SA. Spółka dominująca w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje te aktywa w pozycji aktywów finansowych długoterminowych ze względu na podpisaną w dniu 28 lipca 2009 roku umowę ograniczającą rozporządzanie niektórymi akcjami (7 927 701 sztuk akcji) Vistula Group S.A. Umowa ta została zawarta z Vistula Group SA i Fortis Bank Polska SA.

Alma Market SA zobowiązała się względem Banku oraz Vistula Group SA między innymi do tego, że w okresie ograniczenia zbywalności nie zbędzie, nie obciąży ani w inny sposób nie rozporządzi, nie złoży oferty zbycia lub obciążenia niektórymi akcjami Vistula Group SA bez uprzedniej zgody Fortis Bank Polska SA. W związku z zawartą umową ograniczającą rozporządzanie niektórymi akcjami, Vistula Group SA zobowiązała się do zapłaty na rzecz Alma Market SA wynagrodzenia z tytułu ustanowienia ograniczenia zbywania jej akcji na okres ograniczenia zbywalności.

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

18.2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Należności handlowe	86 769	86 030	90 167
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(4 602)	(2 023)	(1 983)
Należności handlowe - netto	82 167	84 007	88 184
Pozostałe należności	4 530	6 024	27 509
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(187)	(215)	(119)
Pozostałe należności - netto	4 343	5 809	27 390
Przedpłaty	949	1 253	3 467
Kwoty zatrzymane (kaucje)	763	757	742
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	1 968	1 640	1 313
Należności od podmiotów powiązanych	-	18	-
Razem należności	90 190	93 484	121 096
Minus: część długoterminowa – należności pozostałe	(137)	(139)	(228)
Minus: część długoterminowa - należności handlowe brutto	-	-	(4 880)
Minus: część długoterminowa - kaucje	(763)	(757)	(742)
Należności-część krótkoterminowa	89 290	92 588	115 246

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Część długoterminowa - należności handlowe brutto	-	-	4 880
Część długoterminowa - kaucje	763	757	742
Część długoterminowa – należności pozostałe	137	139	228
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych długoterminowych	-	-	(195)
Należności-część długoterminowa	900	896	5 655

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

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

Kwoty dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności:

	Za okres 9 miesięcy 2009	Za rok zakończony 31 grudnia 2008	Za okres 9 miesięcy 2008
Stan na początek okresu	2 238	1 878	1 878
- przejęcie jednostki zależnej	-	95	95
- na należności handlowe	3 401	1 480	829
- na pozostałe należności	-	146	119
Razem zwiększenia odpisów	3 401	1 721	1 043
Razem zmniejszenia odpisów	(850)	(1 361)	(819)
Stan na koniec okresu	4 789	2 238	2 102

18.3. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

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

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

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

Ryzyko kredytowe z tytułu posiadanych należności

Grupa z racji swojej działalności jest narażona na niewielkie ryzyko z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Ryzyko obejmuje sprzedaż hurtową z odroczonym terminem (22,55% ogółu przychodów) oraz sprzedaż usług, która nie przekracza w 2009 roku poziomu 5% ogólnego wolumenu przychodów.

W przypadku sprzedaży hurtowej Spółki Grupy stosują zabezpieczenia sprzedaży w postaci ubezpieczenia należności. Ryzyko to jest jednak w znaczny sposób zredukowane ze względu na to, że są to należności od wielu odbiorców-rozproszone.

W przypadku należności z tytułu sprzedaży usług płaconych po terminie zapadalności a kontrahent nie zgadza się na kompensatę wzajemnych należności i zobowiązań, wprowadzone zostały szczegółowe zasady postępowania windykacyjnego. Procedura polega na stopniowym nasilaniu działań windykacyjnych od wysyłania ponagleń do podjęcia czynności sądowych - w celu wyegzekwowania należności przez wyznaczone komórki organizacyjne Spółek Grupy i Kancelarie Prawne. Wszystkie aktywa finansowe przeterminowane powyżej roku są objęte odpisem aktualizacyjnym i objęte z reguły sądowym postępowaniem windykacyjnym.

Natomiast w 70% sprzedaż towarów handlowych jest kierowana do klientów detalicznych, gdzie w praktyce należności nie występują ze względu na sprzedaż gotówkową.

18.4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Środki pieniężne w kasie i w banku	2 994	3 648	2 671
Krótkoterminowe depozyty bankowe	7 582	8 445	9 903
w tym odsetki naliczone od depozytów*	13	17	16
Środki pieniężne w drodze	1 461	3 577	758
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 037	15 670	13 332

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

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

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 024	15 653	13 316
Kredyt w rachunku bieżącym	(34 541)	(37 299)	(35 850)
Środki pieniężne -przepływy	(22 517)	(21 646)	(22 534)

19. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

19.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 30.09.2009 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 5 429 tys. zł i składa się z w pełni opłaconych 5 428 990 akcji sześciu serii:

- seria A złożona z 600 000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprzywilejowanych 5 głosami na WZA i prawem pierwszeństwa w spłacie przy podziale majątku,
- seria B złożona z 2 367 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria C złożona z 249 990 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria D złożona z 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria E złożona ze 100 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria F złożona z 1 112 000 akcji, z czego 371 698 akcji jest akcjami zwykłymi na okaziciela serii F spółki, natomiast 740 302 akcje jest akcjami imiennymi zwykłymi serii F, wszystkie o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Akcje serii E zostały objęte w październiku 2007 roku oraz w czerwcu 2008 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału wyłącznie przez osoby uczestniczące w programie motywacyjnym Spółki.

Akcje serii F zostały objęte 30 września 2008 roku przez IPOPEMA 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w ramach subskrypcji prywatnej. Akcje te na wniosek IPOPEMA 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zostały podzielone na 371 698 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki, oraz 740 302 akcji imiennych zwykłych serii F, wszystkie o wartości nominalnej 1 złoty każda. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w dniu 9 listopada 2009 roku podjął uchwałę nr 637/2009 o dopuszczeniu do obrotu giełdowego 371 698 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki oraz o wprowadzeniu ich z dniem 13 listopada 2009 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 10 listopada 2009 roku na podstawie uchwał zarządu KDPW S.A. nr 313/09 i 425/09, zdecydował, że w dniu 13 listopada 2009 roku w Krajowym Depozycie nastąpi rejestracja 371 698 akcji zwykłych na okaziciela serii F ALMA MARKET SA. Oznacza to, że 13 listopada 2009 r. będzie pierwszym dniem notowania tych akcji w obrocie na rynku oficjalnych notowań giełdowych po asymilacji tych akcji z akcjami będącymi już przedmiotem obrotu na tym rynku.

740 302 akcji imiennych zwykłych serii F nie jest jeszcze notowana w obrocie na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

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

Stan na 30.09.2009 roku

	Liczba akcji	Struktura posiadanych akcji w %	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów na WZA
Jerzy Mazgaj	1 500 000	27,63%	3 729 204	47,63%
IPOPEMA 2 FIZAN	1 144 000	21,07%	1 144 000	14,61%
OFE PZU „Złota Jesień”	723 288	13,32%	723 288	9,24%
Pozostali	2 061 702	37,98%	2 232 498	28,52%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	5 428 990	100,00%	7 828 990	100,00%

19.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT

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

Kapitał ten nie jest dystrybuowalny. Na dzień bilansowy kapitał tworzony obligatoryjnie na pokrycie strat wynosi 2 194 tys. zł..

19.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI

Kapitał z rewaloryzacji wartości kapitału zakładowego i nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej w związku z ujęciem skutków hiperinflacji wynosi 6 571 tys. zł.

Gospodarka polska spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej do końca 1996 roku. Zgodnie z wymogami MSR 29 Spółka dokonała przeliczenia kapitału podstawowego pochodzącego z tego okresu.

Przeliczeniem objęto lata 1991 – 1996 tj. od zarejestrowania Spółki (02-01-1991 r.) do końca okresu hiperinflacyjnego.

Wskaźniki inflacji zastosowane do przeliczenia pobrano ze strony internetowej: www.money.pl.

Sposób przeliczenia kapitału:

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

19.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Nadwyżka z programu motywacyjnego *	Razem
Stan na 31.12.2007 r. po zmianach	39 336	578	39 914
Stan na 01.01.2008 r.	39 336	578	39 914
Objęcie akcji nowej emisji	-	1 621	1 621
Koszty wprowadzenia nowej emisji akcji do obrotu giełdowego	-	(9)	(9)
Stan na 30.09.2008 r.	39 336	2 190	41 526
Stan na 01.01.2008 r.	39 336	578	39 914
Objęcie akcji nowej emisji	65 319	1 621	66 940
Koszty wprowadzenia nowej emisji akcji do obrotu giełdowego	(14)	(9)	(23)
Stan na 31.12.2008 r.	104 641	2 190	106 831
Stan na 01.01.2009 r.	104 641	2 190	106 831
Stan na 30.09.2009 r.	104 641	2 190	106 831

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

19.5. ZYSKI ZATRZYMANE

	Program motywacyjny	Zyski pozostałe	Zysk niepodzielony	Ogółem
Stan na 31.12.2007 r.	1 694	64 649	32 380	98 723
zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-
Stan na 31.12.2007 r. po zmianach	1 694	64 649	32 380	98 723
Stan na 01.01.2008 r.	1 694	64 649	32 380	98 723
Zysk netto za okres od 01-01-2008 r. do 30-09-2008 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	16 732	16 732
Inne	(1 694)	66 670	(33)	64 943
Stan na 30.09.2008 r.	-	131 319	49 079	180 398
Stan na 01.01.2008 r.	1 694	64 649	32 380	98 723
Zysk netto za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	16 369	16 369
Inne	(1 694)	32 246	(32 380)	(1 828)
Stan na 31.12.2008 r.	-	96 895	16 369	113 264
Stan na 01.01.2009 r.	-	96 895	16 369	113 264
Strata netto za okres od 01-01-2009 r. do 30-09-2009 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	(34 109)	(34 109)
Zmiany w strukturze grupy kapitałowej	-	-	(40)	(40)
Inne	-	9 272	(9 439)	(167)
Stan na 30.09.2009 r.	-	106 167	(27 219)	78 948

Program motywacyjny dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla Spółki.

Spółka dominująca zrealizowała 3-letni program motywacyjny dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla Spółki.

Zasady obejmowania akcji były ściśle powiązane z wynikami ekonomicznymi grupy kapitałowej oraz wzrostem średniej ceny akcji Spółki dominującej w okresie 3 lat (lata 2005-2007). Cena emisyjna jednej akcji serii E była równa cenie nominalnej. Osoby uprawnione zrealizowały swoje uprawnienia w październiku 2007 roku i w czerwcu 2008 roku.

W miesiącu lipcu 2008 roku WZA podjęło decyzję o uruchomieniu nowego programu motywacyjnego dla pracowników i osób zarządzających mających podstawowe znaczenie dla Spółki dominującej poprzez emisję do 200 tys. akcji, które będą mogły być obejmowane w zamian za otrzymane przez uprawnione osoby warranty.

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

Kapitał z aktualizacji wartości rzeczowego majątku trwałego powstał:

- w 1995 roku jako obligatoryjne przeszacowanie wartości majątku zgodne z postanowieniami krajowego prawa podatkowego,
- w 2009 roku wskutek zmiany polityki rachunkowości. Od 01.01.2009 roku zmienione zostały zasady wyceny nieruchomości posiadanych przez Spółkę a prezentowanych jako rzeczowy majątek trwały i należących do dwóch grup: 1) grunty, 2) budynki i budowle. W stosunku do wszystkich nieruchomości Grupa przyjęła model oparty na wartości przeszacowanej.

W tej pozycji kapitałów prezentowane są odpisy dotyczące:

- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, gdzie na dzień bilansowy w wyniku wyceny według wartości rynkowej ujęto kapitały w wysokości 7 005 tys. zł.
 - rzeczowego majątku trwałego, gdzie na dzień bilansowy w wyniku przeszacowania ujęto kapitały w wysokości 100 431 tys. zł.
- Na niektóre pozycje odpisów z tytułu przejściowych różnic podatkowych utworzono aktywa i rezerwy podatku odroczonego.

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Kapitał z aktualizacji wartości		
	aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	rzeczowego majątku trwałego	Razem kapitał własny z innych całkowitych dochodów
Stan na 31.12.2007 r.	-	261	261
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany polityki rachunkowości	-	-	-
Stan na 31.12.2007 r. po zmianach	-	261	261
Stan na 01.01.2008 r.	-	261	261
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	(16 705)	-	(16 705)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	3 174	-	3 174
Zwiększenia/zmniejszenia inne	-	(239)	(239)
Stan na 30.09.2008 r.	(13 531)	22	(13 509)
Stan na 01.01.2008 r.	-	261	261
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	(45 837)	-	(45 837)
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	8 709	-	8 709
Inne przesunięcia	-	(239)	(239)
Stan na 31.12.2008 r.	(37 128)	22	(37 106)
Stan na 01.01.2009 r.	(37 128)	22	(37 106)
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	7 005	100 431	107 436
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(1 331)	(755)	(2 086)
Stan na 30.09.2009 r.	(31 454)	99 698	68 244

20. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

20.1. KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Kredyty długoterminowe			
Kredyty bankowe	193 580	189 150	184 905
Obligacje i inne pożyczki	7 400	7 300	7 300
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	5 543	5 954	6 738
Razem kredyty długoterminowe	206 523	202 404	198 943
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe			
- długoterminowe w okresie spłaty	24 277	16 085	14 243
- kredyt w rachunku bieżącym	34 541	37 299	35 850
- kredyt krótkoterminowy	12 000	-	-
- naliczone odsetki	14	-	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	614	621	129
Razem krótkoterminowe	71 446	54 005	50 222
Kredyty i pożyczki ogółem	277 969	256 409	249 165

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów i pożyczek Spółek Grupy przedstawia się w sposób następujący:

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
PLN	269 386	247 513	240 339
EUR	2 427	2 321	1 959
	271 813	249 834	242 298

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

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Do 1 roku	24 891	16 706	14 372
Powyżej 1 roku	206 523	202 404	198 943
Razem	231 414	219 110	213 315

20.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Zobowiązania handlowe	126 905	107 657	103 185
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	7 441	6 232	6 245
Pozostałe zobowiązania	10 640	10 824	5 913
Rozliczenia międzyokresowe	4 899	4 038	3 325
Zaliczki na dostawy	-	-	204
Kwoty zatrzymane (kaucje)	2 802	2 569	2 479
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	127	103	140
	152 814	131 423	121 491
Minus: część długoterminowa - kwoty zatrzymane (kaucje)	(16)	(16)	(23)
Część krótkoterminowa	152 798	131 407	121 468

W pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” Spółki Grupy Kapitałowej między innymi prezentuje przyszłe zobowiązania z tytułu nie wykorzystanych urlopów.

20.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko utraty płynności

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

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych

W 2008 roku zostały podpisane umowy kredytowe i uruchomione zarówno kredyty inwestycyjne zabezpieczające zwiększone zapotrzebowanie na środki pieniężne spowodowane realizacją planów inwestycyjnych jak i kredyty wielocelowe na działania operacyjne. Część kredytów inwestycyjnych została natomiast uruchomiona w pierwszej połowie 2009 roku. W pierwszych trzech kwartałach 2009 roku poszerzono działalność handlową o następne obiekty handlowe jak też nabyto udziały w spółkach kapitałowych. W wyniku działań inwestycyjnych i zwiększania wartości aktywów, wzrosły też zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.

Wynika to głównie ze wzrostu skali działania firmy. Zdecydowanie wzrosła powierzchnia sprzedaży w jednostkach handlowych Spółek Grupy, wzrosły obroty i zobowiązania handlowe. Wzrosła również ilość zatrudnionych pracowników. W konsekwencji prowadzonego rozwoju wzrasta więc ekspozycja ryzyka płynności, które jest ustawicznie monitorowane przez Zarządy Spółek w Grupie i służby finansowe. Aby obniżyć ryzyko płynności Grupa podjęła efektywne działania w zakresie poprawy zarządzania zapasami, zmniejszenia kosztów

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

(zahamowania wzrostu wolumenu kosztów ogólnych oraz handlowych i kosztów marketingu) oraz wydłużenia terminów płatności zobowiązań handlowych.

20.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Ryzyko zmiany kursu walut

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

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

Analiza wrażliwości dla pozycji walutowych

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

21. PROGRAM LOJALNOŚCIOWY-OPIS i ZASADY WYCENY

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe” wykazanej w szczegółowej notce 20.2 prezentujemy wartość przychodów bieżących do rozliczenia w przyszłych okresach, w związku z uruchomieniem w Spółce dominującej programu lojalnościowego o nazwie „Klub Konesera”. Warunki uczestnictwa w programie zostały określone w regulaminie zamieszczonym na stronie internetowej; www.almamarket.pl/klub_konesera/regulamin.

Uczestnik, którym może zostać każdy klient dokonujący zakupów w sklepach Alma Market S.A. otrzymuje od organizatora w chwili przystąpienia do programu imienną kartę Klubu Konesera. Organizator czyli Alma Market przyznaje punkty uczestnikowi za nabycie towarów lub usług objętych programem dokonane przez uczestnika przy użyciu karty Klubu Konesera. Punkty zgromadzone na koncie uczestnika mogą być wymienione przez zarejestrowanego uczestnika wyłącznie na nagrody przedstawione w aktualnym Katalogu Konesera lub w innych aktualnych materiałach opublikowanych przez organizatora na dodatkowych warunkach tam określonych.

Wartość przychodów przyszłych okresów jest określona przy uwzględnieniu przelicznika wartości przyznanych punktów, prawdopodobieństwa realizacji nagrody oraz szacunkowej wartości kosztów nabycia tej nagrody w całkowitej wartości nagrody wynikającej z wartości punktu. Wszystkie koszty pośrednie wynikające z funkcjonowania programu to jest koszty użytkowania odpowiedniego programu informatycznego, koszty reklamy, koszty wynagrodzeń, koszty obsługi magazynu nagród, koszty usług pozostałych są zaliczane do kosztów bieżącego okresu i nie wpływają na wartość przychodów przyszłych okresów. Podobnie przychody pośrednie wykazywane są w bieżącym okresie.

Kwota przychodów przyszłego okresu dotyczących programu lojalnościowego opisanego powyżej prezentowanych w bilansie wynosi; na dzień 30.09.2009 roku = 1 122 tys. zł. , na dzień 30.09.2008 roku = 549 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

22. PODATEK ODRO CZONY

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2007 r.	272	2 463	2 735
Stan na 1 stycznia 2008 r.	272	2 463	2 735
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(25)	196	171
(Obciążenie) / uznanie kapitału	3 174	-	3 174
Podatek odroczoney - spółka przejęta	354	67	421
Stan na 30 września 2008 r.	3 775	2 726	6 501
Stan na 1 stycznia 2008 r.	272	2 463	2 735
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	424	1 756	2 180
(Obciążenie) / uznanie kapitału	8 709	-	8 709
Podatek odroczoney - spółka przejęta	354	67	421
Stan na 31 grudnia 2008r.	9 759	4 286	14 045
Stan na 1 stycznia 2009 r.	9 759	4 286	14 045
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	64	4 387	4 451
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(1 332)	-	(1 332)
Stan na 30 września 2009r.	8 491	8 673	17 164

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2007 r.	1 745	2 959	4 704
Stan na 1 stycznia 2008 r.	1 745	2 959	4 704
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	208	(94)	114
Przejęcie jednostki zależnej	-	1 310	1 310
Stan na 30 września 2008 r.	1 953	4 175	6 128
Stan na 1 stycznia 2008 r.	1 745	2 959	4 704
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(158)	(408)	(566)
Przejęcie jednostki zależnej	-	1 310	1 310
Stan na 31 grudnia 2008r.	1 587	3 861	5 448
Stan na 1 stycznia 2009 r.	1 587	3 861	5 448
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	1 100	(187)	913
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(17)	754	737
Stan na 30 września 2009r.	2 670	4 428	7 098

W okresie sprawozdawczym nie utworzono rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wartości godziwe nieruchomości inwestycyjnych.

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	14 866	10 750	3 949
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 298	3 295	2 552
Razem aktywa	17 164	14 045	6 501

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	6 793	3 919	5 542
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	305	1 529	586
Razem zobowiązania	7 098	5 448	6 128
Saldo podatku odroczonego	(10 066)	(8 597)	(373)

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

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Stan na początek okresu	(8 597)	1 968	1 968
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	(3 538)	(2 745)	(56)
Powiększenie/Zmniejszenie kapitału własnego	2 069	(8 709)	(3 174)
Przejęcie spółki	-	889	889
Stan na koniec okresu	(10 066)	(8 597)	(373)

Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu.

	Skutki aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2007 r.	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2008 r.	-	-	-
Uznanie kapitału	-	3 174	3 174
Stan na 30 września 2008 r.	-	3 174	3 174
Stan na 1 stycznia 2008 r.	-	-	-
Uznanie kapitału	-	8 709	8 709
Stan na 31 grudnia 2008 r.	-	8 709	8 709
Stan na 1 stycznia 2009 r.	-	8 709	8 709
Obciążenie kapitału	(754)	(1 332)	(2 086)
Stan na 30 września 2009 r.	(754)	7 377	6 623

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

23. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na odpisy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Stan na 31.12.2007 r.	381	100	481
Stan na 01 stycznia 2008 r.	381	100	481
Ujęte w rachunku zysków i strat:			
- Utworzenie dodatkowych rezerw	97	9	106
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(38)	-	(38)
Stan na 30 września 2008 r.	440	109	549
Stan na 01 stycznia 2008 r.	381	100	481
Ujęte w rachunku zysków i strat:			
- Utworzenie dodatkowych rezerw	151	9	160
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(39)	-	(39)
Stan na 31 grudnia 2008 r.	493	109	602
Stan na 01 stycznia 2009 r.	493	109	602
Ujęte w rachunku zysków i strat:			
- Utworzenie dodatkowych rezerw	38	-	38
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(1)	-	(1)
Stan na 30 września 2009 r.	530	109	639

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-12-31	Stan na 2008-09-30
Długoterminowe	530	493	440
Krótkoterminowe	109	109	109
	639	602	549

24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Powiązania kapitałowe:

Alma Market S.A. jest jednostką sprawującą kontrolę w Grupie oraz posiada: 100% udziałów w **Krakowski Kredens Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **Alma Development Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **Paradise Group Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **AM1 Sp. z o.o.**, 100% udziałów w **AM2 Sp. z o.o.**, 99.5% wkładów w **Kraków1-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**, 99.5% wkładów w **Tarnów-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**, 99.5% wkładów w **Nowy Targ-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa** oraz 50 % akcji w **Krakchemia S.A.**.

Spółka dominująca:

Firma spółki: **Alma Market Spółka Akcyjna**
Siedziba/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

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	: 0000019474
Kapitał zakładowy w całości opłacony	: 5 428 990,00 zł
Audytor w 2009 roku	: Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.

Zarząd:

Prezes Zarządu - Jerzy Mazgaj
Wiceprezes Zarządu - Mariusz Wojdon

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Barbara Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Wojciech Mazgaj
Członek Rady Nadzorczej	- Marek Dybalski
Członek Rady Nadzorczej	- Witold Sobkowicz
Członek Rady Nadzorczej	- Gwidon Wójcik
Członek Rady Nadzorczej	- Anna Wyroba

Podmioty zależne od ALMA MARKET S.A.:

- 1) Krakowski Kredens Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6 (do 13 lipca 2007 r. adres 31-525 Kraków, ul. Chłopickiego 8)
- 2) Alma Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
- 3) Paradise Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-251 Kraków, ul. Jodłowa 33
- 4) AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
- 5) AM2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
- 6) KRAKÓW 1 – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
- 7) TARNÓW – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
- 8) NOWY TARG – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
- 9) Krakchemia Spółka Akcyjna**
Siedziba/adres: 30-832 Kraków, ul. Płk. Dąbka 10

W roku 2009 roku ALMA MARKET S.A. objęła 100% udziałów następujących Spółek prawa handlowego AM1 Sp. z o.o. oraz AM2 Sp. z o.o. a także 99,5% wkładu w KRAKÓW 1 – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, TARNÓW – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa i NOWY TARG – AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa.

W związku z powyższym skład jednostek zależnych objętych skonsolidowanym raportem kwartalnym uległ zmianie w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Powiązania inne niż kapitałowe:

PREMIUM CIGARS Sp. z o.o. w Krakowie

Premium Cigars Sp. z o.o. jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A. poprzez osobę głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu spółki Alma Market S.A. W Premium Cigars Sp. z o.o. Jerzy Mazgaj posiada 75% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Głównym akcjonariuszem ALMA MARKET S.A. jest Jerzy Mazgaj posiadający na dzień 30.09.2009 roku bezpośrednio lub pośrednio 1 500 000 akcji (27,63%), co daje 3 729 204 głosów (47,63%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Jerzy Mazgaj wraz z żoną Barbarą Mazgaj (Przewodniczący Rady Nadzorczej Alma Market SA) podpisali z Alma Market S.A. umowę przedwstępną wynajmu lokalu użytkowego w Krakowie, którego są właścicielami. Zgodę na zawarcie umowy wyraziła Rada Nadzorcza Alma Market S.A..

Alma Market S.A. przewiduje rozpoczęcie użytkowania tego obiektu po uzyskaniu odpowiedniej dokumentacji zezwalającej na przebudowę lokalu na prowadzenie delikatesów ALMA i podpisaniu umowy najmu.

Do czasu przebudowy lokalu użytkowego;

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2009 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

- a) część lokalu została wynajęta Spółce zależnej Krakowski Kredens Sp. z o.o., w którym Spółka ta prowadzi biuro i sprzedaż detaliczną swoich produktów pod własną marką. Spółka zależna Krakowski Kredens wypłaciła z tytułu czynszu najmowanego lokalu do dnia 30.09.2009 roku kwotę 630 tys. zł.
- b) część lokalu została wynajęta Spółce zależnej Paradise Group Sp. z o.o., w którym Spółka ta prowadzi biuro. Spółka zależna Paradise Group Sp. z o.o. wypłaciła z tytułu czynszu najmowanego lokalu do dnia 30.09.2009 roku kwotę 119 tys. zł.

Jerzy Mazgaj wraz z żoną Barbarą Mazgaj (Przewodnicząca Rady Nadzorczej Alma Market S.A.) są właścicielami nieruchomości przy ulicy Jodłowej 33, która w części została wynajęta Spółce zależnej Paradise Group Sp. z o.o..

Jerzy Mazgaj wraz z żoną Barbarą Mazgaj (Przewodniczący Rady Nadzorczej Alma Market S.A.) są zatrudnieni w Spółce Paradise Group na podstawie umowy o pracę.

Jerzy Mazgaj udzielił pożyczki długoterminowej na warunkach rynkowych spółce zależnej Paradise Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wysokości 7 300 tys. zł. przed objęciem 100% udziałów przez Alma Market SA w tej spółce. Saldo pożyczki na dzień 30.06.2009 roku wynosi 7 000 tys. zł.. Pożyczka ta na podstawie porozumienia zawartego między Fortis Bank a Paradise Group Sp. z o. o. oraz Jerzym Mazgajem w lipcu bieżącego roku, została podporządkowana kredytowi który udzielił Fortis Bank Polska S.A. na rzecz spółki Paradise Group Spółka z o.o.

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

Wszystkie zawarte transakcje pomiędzy Spółkami powiązanymi były typowymi i rutynowymi transakcjami, zawieranymi na warunkach rynkowych i są zaprezentowana w tabelach poniżej.

Poniżej prezentowane są salda i rozrachunki z Premium Cigars Sp. z o. o. która, jest podmiotem powiązanym z Alma Market S.A. poprzez osobę głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu.

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

	Za okres 9 miesięcy	
	2009	2008
<i>Spółki powiązane</i>		
Przychody ze sprzedaży usług	-	3
	-	3

II. Zakupy materiałów, towarów i usług oraz środków trwałych

	Za okres 9 miesięcy	
	2009	2008
<i>Spółki powiązane</i>		
Zakupy materiałów	1	3
Zakupy towarów	512	477
	513	480

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

	Stan na 2009-09-30	Stan na 2008-09-30
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	127	140

Noty przedstawione na stronach 7-43 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

25. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Rok 2009		Rok 2008	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Zysk za okres	(15 409)	(32 957)	5 860	17 719
Korekty:	27 630	60 437	(4 335)	(14 413)
- Podatek dochodowy	(1 189)	(2 792)	(248)	573
- Amortyzacja środków trwałych	7 299	20 419	4 010	10 763
- Amortyzacja wartości niematerialnych	191	541	135	429
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(215)	(239)	(19)	45
- Likwidacja środków trwałych	2 307	2 307	-	-
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	(115)	1 853	316	(12 761)
- Koszty programu motywacyjnego	-	-	(9)	(74)
- Przychody z tytułu odsetek	(171)	(373)	(142)	(374)
- Przychody z tytułu dywidend	-	(1)	-	(2)
- Koszty odsetek	3 629	10 515	2 967	6 216
- Wynik na działalności inwestycyjnej	(2 108)	(4 133)	(9 329)	(9 955)
- (Zyski)/straty kursowe	16	11	-	-
- Zapasy	4 935	5 955	(4 220)	(10 681)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 527	4 716	(3 860)	(18 034)
- Rezerwy	7	36	34	68
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 517	21 622	6 030	19 374
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 221	27 480	1 525	3 306

Osoby sporządzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe

.....	
Marzanna Kapuścińska	Mariusz Wojdon
Główny Księgowy	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy

Kraków, 09 listopad 2009 roku