



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 2010 ROKU**

- Kraków, 12 listopad 2010 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 2010R.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 3 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	- 4 -
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE 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. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	- 11 -
4. CAŁKOWITE KOSZTY OPERACYJNE	- 12 -
5. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI.....	- 13 -
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE	- 13 -
7. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE.....	- 13 -
8. PODATEK DOCHODOWY.....	- 14 -
9. ZYSK NA AKCJĘ.....	- 14 -
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	- 15 -
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	- 17 -
12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	- 19 -
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	- 20 -
14. ZAPASY.....	- 22 -
15. AKTYWA FINANSOWE	- 22 -
15.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	- 22 -
15.2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	- 23 -
15.3. STRUKTURA CZASOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH	- 24 -
15.4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	- 24 -
16. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI.....	- 25 -
16.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	- 25 -
16.2. KAPITAŁ TWORZONY OBLIGATORYJNIE NA POKRYCIE STRAT	- 25 -
16.3. REWALORYZACJA KAPITAŁU – SKUTKI HIPERINFLACJI	- 26 -
16.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)	- 26 -
16.5. ZYSKI ZATRZYMANE.....	- 26 -
17. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	- 28 -
17.1. KREDYTY I POŻYCZKI.....	- 28 -
17.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	- 29 -
17.3. ZOBOWIĄZANIA I KREDYTY - RYZYKO PŁYNNOŚCI.....	- 29 -
17.4. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM.....	- 29 -
18. PROGRAM LOJALNOŚCIOWY-OPIS i ZASADY WYCENY	- 30 -
19. PODATEK ODROZCZONY	- 30 -
20. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA.....	- 32 -
21. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	- 33 -
22. WPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 35 -

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Rok 2010		Rok 2009		
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	
Przychody ze sprzedaży	3	296 575	877 880	242 725	720 487
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	4	(240 979)	(701 035)	(194 993)	(572 495)
Zysk brutto		55 596	176 845	47 732	147 992
Koszty sprzedaży i marketingu	4	(55 187)	(167 542)	(54 054)	(157 264)
Koszty ogólnego zarządu	4	(4 515)	(12 575)	(5 235)	(14 420)
Przychody/koszty z inwestycji	5	2 025	2 073	433	349
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	6	1 730	390	(2 004)	(2 549)
Zysk operacyjny		(351)	(809)	(13 128)	(25 892)
Przychody/koszty finansowe	7	(3 544)	(10 205)	(3 471)	(9 857)
Zysk przed opodatkowaniem		(3 895)	(11 014)	(16 599)	(35 749)
Podatek dochodowy	8	962	429	1 190	2 793
Zysk netto		(2 933)	(10 585)	(15 409)	(32 956)
Inne składniki całkowitego dochodu :					
Skutki aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych		-	1 301	-	100 431
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		770	2 967	2 066	7 005
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitego dochodu	8	(142)	(551)	(393)	(2 086)
RAZEM Inne składniki całkowitego dochodu (netto)		628	3 717	1 673	105 350
Całkowite dochody		(2 305)	(6 868)	(13 736)	72 394
Zysk netto przypadający:					
akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 310)	(12 009)	(16 052)	(34 108)
udziałowcom mniejszościowym		377	1 424	643	1 152
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję, przypadający na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)					
- podstawowy	9	(0,61)	(2,21)	(2,96)	(6,28)
- rozwodniony	9	(0,59)	(2,13)	(2,85)	(6,06)
Całkowite dochody przypadające:					
akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 682)	(8 292)	(14 379)	71 242
udziałowcom mniejszościowym		377	1 424	643	1 152
Całkowite dochody na akcję, przypadające na właścicieli jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł na jedną akcję)					
- podstawowy		(0,49)	(1,53)	(2,65)	13,12
- rozwodniony		(0,48)	(1,47)	(2,55)	12,66

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	315 976	330 499	345 785
Nieruchomości inwestycyjne	12	82 766	88 533	88 675
Wartości niematerialne	13	62 374	62 298	62 414
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	19 582	20 452	17 164
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15.1	26 844	23 471	27 912
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15.2	1 174	891	900
Razem aktywa finansowe		28 018	24 362	28 812
Razem aktywa trwałe		508 716	526 144	542 850
Aktywa obrotowe				
Zapasy	14	96 604	92 514	88 181
Aktywa finansowe				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15.2	115 804	87 681	89 290
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	70	-
Pozostałe aktywa finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy		-	-	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.4	12 365	17 465	12 037
Razem aktywa finansowe		128 169	105 216	101 427
RAZEM AKTYWA		733 489	723 874	732 458
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	16	232 142	240 274	268 217
Kapitały przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących		26 881	25 457	25 524
Razem kapitał własny		259 023	265 731	293 741
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	17.1	148 322	180 814	206 523
Zobowiązania z tytułu kaucji	17.2	16	16	16
Razem zobowiązania finansowe		148 338	180 830	206 539
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	5 370	7 501	7 098
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	20	708	584	530
Razem zobowiązania długoterminowe		154 416	188 915	214 167
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17.2	205 758	183 963	152 798
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		257	193	197
Kredyty i pożyczki	17.1	109 785	79 442	71 446
Pozostałe zobowiązania finansowe w wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy		43	51	-
Razem zobowiązania finansowe		315 843	263 649	224 441
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	4 207	5 579	109
Razem zobowiązania krótkoterminowe		320 050	269 228	224 550
Razem zobowiązania		474 466	458 143	438 717
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		733 489	723 874	732 458

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	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 akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
		16.1	16.2	16.3	16.4	16.5	16.6			
Stan na 31.12.2008 r.		5 429	2 010	6 571	106 831	113 264	(37 106)	196 999	24 332	221 331
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany polityki rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2008 r. po zmianach		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.		-	-	-	-	(34 109)	105 350	71 241	1 152	72 393
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie		-	-	-	-	(23)	-	(23)	40	17
Zmiany w okresie		-	-	-	-	(34 132)	105 350	71 218	1 192	72 410
Stan na 30 września 2009 r.		5 429	2 010	6 571	106 831	79 132	68 244	268 217	25 524	293 741
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 31-12-2009 r.		-	-	-	-	(59 055)	101 846	42 791	1 085	43 876
Emisja akcji		-	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie		-	-	-	-	2 361	(1 872)	489	40	529
Zmiany w okresie		-	-	-	(5)	(56 694)	99 974	43 275	1 125	44 400
Stan na 31 grudnia 2009 r.		5 429	2 010	6 571	106 826	56 570	62 868	240 274	25 457	265 731
Stan na 1 stycznia 2010 r.		5 429	2 010	6 571	106 826	56 570	62 868	240 274	25 457	265 731
Całkowity dochód za okres od 01-01-2010 r. do 30-09-2010 r.		-	-	-	-	(12 009)	3 717	(8 292)	1 424	(6 868)
Inne zwiększenia/zmniejszenia w okresie		-	-	-	-	2 020	(1 860)	160	-	160
Zmiany w okresie		-	-	-	-	(9 989)	1 857	(8 132)	1 424	(6 708)
Stan na 30 września 2010 r.		5 429	2 010	6 571	106 826	46 581	64 725	232 142	26 881	259 023

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej				
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 832	10 287	12 245	28 384
Podatek dochodowy zapłacony	(461)	(1 247)	(328)	(719)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 371	9 040	11 917	27 665
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 695)	(10 013)	(8 797)	(44 431)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	158	415	2 626	4 317
Nabycie wartości niematerialnych	(386)	(646)	(47)	(516)
Wpływy z nieruchomości inwestycyjnych	795	2 058	1 036	2 796
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	10 500	10 500	-	-
Nabycie aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	-	-	-	(3 757)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(406)	-	-
Odsetki otrzymane	66	189	(39)	224
Dywidendy otrzymane	-	1	-	1
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 438	2 098	(5 221)	(41 366)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej				
Otrzymane kredyty i pożyczki	723	18 538	1 112	36 777
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(61)	(251)	39	(35)
Splata zobowiązań z tytułu czynszu najmu od nieruchomości inwestycyjnej	(138)	(405)	(173)	(425)
Splata kredytów i pożyczek	(10 552)	(21 841)	(4 998)	(13 055)
Odsetki zapłacone	(3 495)	(10 237)	(3 255)	(9 924)
Inne wydatki finansowe	(106)	(319)	(300)	(508)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 629)	(14 515)	(7 575)	12 830
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym w okresie	2 180	(3 377)	(879)	(871)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	(24 138)	(18 581)	(21 638)	(21 646)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	(21 958)	(21 958)	(22 517)	(22 517)

Noty przedstawione na stronach 7-35 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. „KraChemia” S.A. w wyniku przekształcenia państwowego Przedsiębiorstwa Handlu Chemikaliami „Chemia” w Krakowie. Akt założycielski Spółki został sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Pawła Błaszczyka w Warszawie w dniu 21 grudnia 1990 roku i zarejestrowany w Rep. A Nr X-2112/90. W dniu 22 czerwca 2001 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki dominującej 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
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 : 5 428 990,00 zł
Audytor w 2010 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.

Zarząd:

Prezes Zarządu - Jerzy Mazgaj
Wiceprezes Zarządu - Mariusz Wojdon
Wiceprezes Zarządu - Małgorzata Moska

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Barbara Mazgaj
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Andrzej Wyrobiec
Sekretarz Rady Nadzorczej - Wojciech Mazgaj
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

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
Audytor w 2010 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 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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
Audytor w 2010 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
Audytor w 2010 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
Audytor w 2010 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : działalność inwestycyjna w jednostkach zależnych oraz wynajem nieruchomości inwestycyjnych

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

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 120947689
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-212-68-10
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000324980
Udziałowcy: 100% udziałów posiada Alma Market S.A.
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 000,00 zł
Audytor w 2010 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : działalność inwestycyjna w jednostkach zależnych oraz wynajem nieruchomości inwestycyjnych,

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) : 0000326283
Właściciele: 99,5% wkładu posiada Alma Market S.A., 0,5% wkładu posiada AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Wkład w całości opłacony i wniesiony : 81 498 327,00 zł
Audytor w 2010 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : działalność w zakresie wynajmu nieruchomości

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 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., 0,5% wkładu posiada AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Wkład w całości opłacony i wniesiony : 40 343 322,00 zł
Audytor w 2010 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : działalność w zakresie wynajmu nieruchomości

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

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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 121022433
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 945-213-14-78
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000336922
Właściciele: 99,5% wkładu posiada Alma Market S.A., 0,5% wkładu posiada AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Wkład w całości opłacony i wniesiony : 31 478 209,00 zł
Audytor w 2010 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.
Dominujący segment działalności spółki : działalność w zakresie wynajmu nieruchomości

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

Siedziba/adres: 30-832 Kraków, ul. Płk. Dąbka 10

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
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 10 000 000,00 zł
Audytor w 2010 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 jednostek jest zachowana.

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, 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 2010 roku w oparciu o Międzynarodowy Standard Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE.

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

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

Podstawowe zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania za 9 miesięcy 2010 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 i półrocze – do dokonania wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku wg przyjętych zasad rachunkowości.
3. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie funkcjonalnym.
4. Sprawozdanie z 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.

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.

Polityka Rachunkowości

W roku 2010 Spółki Grupy kontynuują zasady rachunkowości ustalone dla roku kalendarzowego 2009. Nie nastąpiły również żadne zmiany z sposobie prezentowania danych finansowych.

Zgodnie z zapisami MSR 34 Spółka dominująca prezentuje wszystkie dane dla kilku okresów porównawczych. Informujemy zatem że, od początku 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. Spółka dominująca przyjęła model oparty na wartości przeszacowanej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF oraz zmiany do standardów:

Zmiany do standardu MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczą klasyfikacji i prezentacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży. Po modyfikacjach instrumenty finansowe z opcją sprzedaży prezentuje się jako kapitał własny wyłącznie po spełnieniu określonych warunków. Równoległe wprowadzono zmiany w MSR 1 przez wprowadzenie nowych wymogów dotyczących ujawniania informacji związanych z opcją sprzedaży i obowiązków powstających w

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

momencie likwidacji. Spółki Grupy zastosowały zmiany w MSR1 począwszy od sprawozdań publikowanych za 2009 rok. **Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji praw poboru”** zostaną zastosowane przez Grupę począwszy od sprawozdań publikowanych za 2011 rok.

Zmiany do standardu MSSF 2 „Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej” został znolizowany w czerwcu 2009 roku a będzie obowiązywał w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku, został zatwierdzony 23 marca 2010 roku.

Doroczne poprawki do MSSF będą obowiązywać w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub 1 lipca 2010 roku (zależnie od standardu), zatwierdzone 23 marca 2010 roku.

KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą” precyzuje trzy podstawowe kwestie; co jest źródłem ryzyka w przypadku ekspozycji waluty obcej, kiedy podmiot dominujący musi posiadać instrument zabezpieczający, jak określić kwoty do przeklasyfikowania na wynik w chwili zbycia inwestycji. Spółki Grupy zastosują zmiany począwszy od sprawozdań publikowanych za 2010 rok.

Pozostałe standardy i zmiany do obowiązujących standardów i interpretacji nie zostały przyjęte do stosowania w UE;

1. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
2. Zmiany do MSSF 1,
3. Zmiany do KIMSF 14,
4. Zmiany do KIMSF 19.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	180 111	559 562	165 890	494 392
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	104 706	280 799	66 156	192 766
Sprzedaż usług	11 758	37 519	10 679	33 329
Razem, przychody ze sprzedaży	296 575	877 880	242 725	720 487

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Sprzedaż detaliczna towarów i materiałów	60,73%	63,74%	68,34%	68,62%
Sprzedaż hurtowa towarów i materiałów	35,31%	31,99%	27,26%	26,75%
Sprzedaż usług	3,96%	4,27%	4,40%	4,63%
Razem, przychody ze sprzedaży	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Grupa w 2010 roku, jak również w porównywalnym 2009 roku nie posiadała dostawcy, którego udział w zaopatrzeniu przekroczyłby 10% przychodów ze sprzedaży.

Pozycja przychody ze „sprzedaży detalicznej towarów i materiałów” została pomniejszona o odpisy z tytułu programu lojalnościowego. Ta część przychodów została wykazana w przychodach przyszłych okresów.

4. 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 2010 roku = (701 035) tys. zł. , za 9 miesięcy 2009 roku = (572 495) tys. zł.

	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Koszty sprzedaży i marketingu	55 187	167 542	54 054	157 264
Koszty ogólnego zarządu	4 515	12 575	5 235	14 420
Razem koszty operacyjne	59 702	180 117	59 289	171 684

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 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7 738	23 424	7 490	20 960
Koszty świadczeń pracowniczych	23 919	70 810	22 522	65 405
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(548)	(1 438)	641	(198)
Zużycie surowców i materiałów	5 604	16 873	5 565	15 755
Usługi obce	19 298	57 965	19 400	55 991
Podatki i opłaty	721	3 139	915	3 299
Pozostałe koszty	2 970	9 344	2 756	10 472
Razem koszty	59 702	180 117	59 289	171 684

Koszty świadczeń pracowniczych (pozycja druga w tabeli powyżej)

	Rok 2010		Rok 2009	
	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	20 306	60 032	19 084	55 151
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 289	9 812	3 108	9 011
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	271	806	330	1 243
Koszty programu motywacyjnego	53	160	-	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	23 919	70 810	22 522	65 405

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.

5. PRZYCHODY/KOSZTY Z INWESTYCJI

	Rok 2010		Rok 2009	
	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	(486)	(1 541)	(478)	(1 432)
Zyski/straty ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	2 050	2 050	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	3	1	12
Przychody z tytułu dywidend	-	1	-	1
Przychody/koszty z tytułu z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	461	1 560	910	1 768
Razem	2 025	2 073	433	349

W roku bieżącym w pozycji „Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej” ujęty jest odpis z tytułu utraty wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej w Łodzi.

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY/KOSZTY OPERACYJNE

	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Zyski/straty ze sprzedaży środków trwałych	56	(170)	(132)	(184)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałe	(136)	(948)	(44)	(395)
Zysk/Strata na różnicach kursowych	488	495	391	204
Pozostałe zyski i straty	1 322	1 013	(2 219)	(2 174)
Razem	1 730	390	(2 004)	(2 549)

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.

7. PRZYCHODY/KOSZTY FINANSOWE

	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Przychody odsetkowe	21	21	-	16
Koszty odsetek				
- kredyty bankowe	(3 513)	(10 068)	(3 434)	(9 903)
- leasing-część odsetkowa opłat czynszowych z nieruchomości inwestycyjnych	(91)	(281)	(106)	(325)
- leasing dotyczący zakupu środków trwałych	(26)	(65)	-	-
- pozostałe	(1)	(15)	(2)	(3)
Przychody odsetkowe z tytułu dyskonta należności długoterminowych	-	-	-	99
Pozostałe przychody/ koszty finansowe	66	203	71	259
Razem	(3 544)	(10 205)	(3 471)	(9 857)

8. PODATEK DOCHODOWY

	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Podatek bieżący	(384)	(1 383)	(406)	(746)
Podatek odroczoney odniesiony na wynik finansowy	1 346	1 812	1 596	3 539
Razem podatek w wyniku finansowym	962	429	1 190	2 793
Podatek odroczoney odniesiony na kapitał	(142)	(551)	(392)	(2 086)
Razem podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	820	(122)	798	707

9. 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	
	2010	2009
Skonsolidowany zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	(12 009)	(34 108)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 429	5 429
Zysk z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję)	(2,21)	(6,28)

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

- skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 9 miesięcy 2010 roku = (12 009) tys. zł/5 429 tys. = (2,21) zł/akcję
- skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 9 miesięcy 2009 roku = (34 108) tys. zł/5 429 tys. = (6,28) zł/ akcję
- średnia ważona liczby akcji (w tys.) ALMA MARKET S.A. w okresach od 1 stycznia do 30 września 2010 roku oraz od 1 stycznia do 30 września 2009 roku wynosiła 5 429 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 2009 i w 2010 roku występuje rozwodnienie akcji o liczbę 200 000 akcji.

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	
	2010	2009
Skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki	(12 009)	(34 108)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys.)	5 629	5 629
Rozwodniony skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej na akcję (w zł na jedną akcję) na dzień złożenia sprawozdania	(2,13)	(6,06)

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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 2010 roku = (12 009) tys. zł/
5 629.tys. = (2,13) zł/akcję

- rozwodniony skonsolidowany zysk/strata z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję za 9 miesięcy 2009 roku = (34 108) tys. zł/
5 629 tys. = (6,06) zł/akcję

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

W związku z tym, że w prezentowanych okresach 2009 i 2010 roku nie wystąpiła działalność zaniechana, skonsolidowany zysk na akcję i rozwodniony skonsolidowany zysk na akcję z działalności zaniechanej nie występuje.

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Głównymi segmentami działalności Spółek Grupy kapitałowej są segmenty branżowe, w których zakresie jest prowadzona: sprzedaż detaliczna, sprzedaż hurtowa oraz działalność w branży nieruchomości (działalność inwestycyjna), w związku z poszerzeniem Grupy o spółki celowe, które zostały założone celem prowadzenia działań wspomagających na rzecz Grupy i innych podmiotów gospodarczych w zakresie obsługi nieruchomości i ich wynajmu, a także realizacji projektów developerskich. Działalność detaliczną o zróżnicowanej ofercie asortymentowej Grupa prowadzi poprzez obiekty handlowe Spółki dominującej, Spółki zależnej - Krakowski Kredens Sp. z o.o. oraz Spółki zależnej – Paradise Group Sp. z o.o.

Działalność hurtową Grupa prowadzi poprzez Spółkę zależną Krakchemia SA, gdzie handluje głównie: granulatami tworzyw sztucznych, foliami, tworzywami sztucznymi, wykładzinami, opakowaniami, odczynnikami chemicznymi i innymi.

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-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Tarnów-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Nowy Targ-AM1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w swojej działalności realizują przychody z wynajmu posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż na rynku krajowym.

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

	Segmenty			Pozycje nie przypisane	Razem
	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	-	-	(843)	(9 014)	(9 857)
Zysk przed opodatkowaniem					(35 749)
Podatek dochodowy					2 793
Zysk netto roku obrotowego					(32 956)

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Wyniki segmentów za okres 9 miesięcy 2010 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty			Pozycje nie przypisane	Razem
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna		
Przychody segmentu*	596 542	281 629	3 994	1	882 166
W tym; zmiany wartości godziwej	(80)	-	509	-	429
Koszty działalności operacyjnej	(606 331)	(274 720)	(1 924)	-	(882 975)
Zysk operacyjny	(9 789)	6 909	2 070	1	(809)
Koszty finansowe netto	-	-	(1 534)	(8 671)	(10 205)
Zysk przed opodatkowaniem					(11 014)
Podatek dochodowy					429
Zysk netto roku obrotowego					(10 585)

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

	Segmenty			Pozycje nie przypisane	Razem
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna		
Aktywa	503 868	104 245	88 676	35 669	732 458
Zobowiązania	101 125	56 173	49 337	232 082	438 717

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 września 2010 r. przedstawiają się następująco:

	Segmenty			Pozycje nie przypisane	Razem
	Sprzedaż detaliczna	Sprzedaż hurtowa	Działalność inwestycyjna		
Aktywa	379 874	142 925	162 875	47 815	733 489
Zobowiązania	166 986	90 397	44 765	172 319	474 466

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Środki trwałe w budowie	Ogółem
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
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2009 r.							
Przesunięcia	-	15 284	15 107	-	5 645	(36 036)	-
Przesunięcia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych ¹	-	(103)	-	-	-	-	(103)
Zmniejszenie wartości brutto o dotychczasowe umorzenie - przeszacowanie aktyw	-	(11 616)	-	-	-	-	(11 616)
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)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przesunięcia	-	-	11	-	(11)	-	-
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia- przeszacowanie aktyw	-	11 616	-	-	-	-	11 616
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	252 894	75 088	6 219	41 600	24 333	407 229
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(18 984)	(22 777)	(3 619)	(16 064)	-	(61 444)
Wartość księgowa netto na 30 września 2009 r.	7 095	233 910	52 311	2 600	25 536	24 333	345 785
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2009 r.							
Przesunięcia	-	20 161	15 674	-	6 505	(45 561)	(3 221)
Przesunięcia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych ¹	-	(103)	-	-	-	-	(103)
Zmniejszenie wartości brutto o dotychczasowe umorzenie - przeszacowanie aktyw	-	(11 773)	-	-	-	-	(11 773)
Zakup	-	333	135	660	138	46 410	47 676
Zbycie	-	(353)	(596)	(702)	(319)	(4 458)	(6 428)
Likwidacja	-	(2 176)	(448)	-	(523)	(1 022)	(4 169)
Zwiększenia z tytułu zmiany wartości godziwej ²	906	99 624	-	-	-	-	100 530
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	470	-	-	470
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	-	4	-	-	39	43
Amortyzacja	-	(12 606)	(7 414)	(1 037)	(6 914)	-	(27 971)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przesunięcia	-	-	11	-	(11)	-	-
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia- przeszacowanie aktyw	-	11 773	-	-	-	-	11 773
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	28	57	318	122	-	525
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	189	422	-	251	-	862
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	(199)	(66)	-	(1 103)	(4 887)	(6 255)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2009 r.	7 102	235 022	50 486	3 070	23 476	11 343	330 499

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble, wyposażenie i sprzęt	Środki trwale w budowie	Ogółem
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	7 102	257 551	75 109	6 893	42 300	16 230	405 185
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(22 529)	(24 623)	(3 823)	(18 824)	(4 887)	(74 686)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2009 r.	7 102	235 022	50 486	3 070	23 476	11 343	330 499
<hr/>							
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2010 r.	7 102	235 022	50 486	3 070	23 476	11 343	330 499
Przesunięcia	-	1 906	1 651	1	722	(4 280)	-
Przesunięcia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych ¹	-	-	-	-	-	(4 220)	(4 220)
Zmniejszenie wartości brutto o dotychczasowe umorzenie - przeszacowanie aktyw	-	(794)	-	-	-	-	(794)
Zakup	-	916	889	57	777	7 646	10 285
Zbycie	-	-	(16)	(332)	(8)	-	(356)
Likwidacja	-	(283)	(72)	(61)	(1 124)	-	(1 540)
Zwiększenia z tytułu zmiany wartości godziwej ²	541	760	-	-	-	-	1 301
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	1 045	-	-	1 045
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	-	-	-	(100)	88	(12)
Amortyzacja	-	(10 746)	(6 187)	(848)	(5 094)	-	(22 875)
Zwiększenia/zmniejszenia umorzenia z tytułu przesunięcia	-	-	(1)	-	1	-	-
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia- przeszacowanie aktyw	-	794	-	-	-	-	794
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	7	217	7	-	231
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	85	72	9	889	-	1 055
Zwiększenia/zmniejszenia inne umorzenia	-	-	-	-	12	-	12
Zwiększenia/zmniejszenia odpisów	-	243	26	-	282	-	551
Wartość księgowa netto na 30 września 2010 r.	7 643	227 903	46 855	3 158	19 840	10 577	315 976
<hr/>							
Stan na 30.09.2010 r.							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	7 643	260 056	77 561	7 603	42 567	15 464	410 894
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	-	(32 153)	(30 706)	(4 445)	(22 727)	(4 887)	(94 918)
Wartość księgowa netto na 30 września 2010 r.	7 643	227 903	46 855	3 158	19 840	10 577	315 976

1. W tej pozycji prezentowane są zarówno wydatki na budowę jak i zakup nieruchomości inwestycyjnych zaklasyfikowanych w okresie przed oddaniem do eksploatacji do środków trwałych.

2. 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.

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.

Środki trwale w budowie obejmują kilkanaście rozpoczętych (nie ukończonych) inwestycji w nowe obiekty handlowe na terenie całego kraju.

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Za okres 9 miesięcy 2010	Za rok zakończony 31 grudnia 2009	Za okres 9 miesięcy 2009
Koszty sprzedaży i marketingu	22 511	27 371	19 956
Koszty zarządu	364	600	463
Razem	22 875	27 971	20 419

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

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Należności umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	49	166	588
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia aktywów trwałych	(788)	(828)	(5 884)
Zobowiązania/należności netto	(739)	(662)	(5 296)

Wartość utworzonych zabezpieczeń na majątku trwałym Spółek Grupy pod kredyty i pożyczki na dzień 30.09.2010 roku w postaci zastawu rejestrowego wynosi 95 160 tys. zł.

Wartość utworzonych zabezpieczeń na majątku trwałym Spółek Grupy pod kredyty i pożyczki na dzień 30.09.2010 roku w postaci hipoteki na gruntach, budynkach i budowlach wynosi 260 337 tys. zł.

12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2008 r.	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	-	(1 432)	(1 432)
Przesunięcia	-	445	445
Stan na 30 września 2009 r.	32 773	55 902	88 675
Stan na 1 stycznia 2009 r.	32 773	56 889	89 662
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	401	(1 975)	(1 574)
Przesunięcia	-	445	445
Stan na 31 grudnia 2009r.	33 174	55 359	88 533

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Grunty	Budynki	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2010 r.	33 174	55 359	88 533
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(1 541)	(1 541)
Przesunięcia	280	3 944	4 224
Zbycie	-	(8 450)	(8 450)
Stan na 30 września 2010r.	33 454	49 312	82 766

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.

Wartość utworzonych zabezpieczeń na nieruchomościach inwestycyjnych na rzecz instytucji finansowych pod kredyty wynosi na dzień 30.09.2010: 48 233 tys. zł.

13. 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.

Pozostałe wartości niematerialne to znaki towarowe i oprogramowanie.

Tabela poniżej prezentuje wartości niematerialne w podziale na wydzielone grupy.

	Znaki towarowe i licencje	Oprogramowanie	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Stan na 31.12.2008 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	439	4 803	59 724	4	64 970
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(61)	(2 436)	-	-	(2 497)
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	(41)	(500)	-	-	(541)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	6	-	-	6
Wartość księgowa netto na 30 września 2009 r.	341	2 349	59 724	-	62 414

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 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
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	443	5 279	59 724	-	65 446
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(102)	(2 930)	-	-	(3 032)
Wartość księgowa netto na 30 września 2009 r.	341	2 349	59 724	-	62 414
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2009 r.	378	2 367	59 724	4	62 473
Przesunięcia	-	559	-	(559)	-
Zakup	12	-	-	587	599
Likwidacja	-	(286)	-	-	(286)
Zwiększenia/zmniejszenia inne wartość brutto	-	(39)	-	-	(39)
Amortyzacja	(42)	(693)	-	-	(735)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	286	-	-	286
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2009 r.	348	2 194	59 724	32	62 298
Stan na 31.12.2009 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	451	5 037	59 724	32	65 244
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(103)	(2 843)	-	-	(2 946)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2009 r.	348	2 194	59 724	32	62 298
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2010 r.	348	2 194	59 724	32	62 298
Przesunięcia	-	90	-	(90)	-
Zakup	7	-	-	620	627
Zbycie	(2)	-	-	-	(2)
Likwidacja	-	(11)	-	-	(11)
Amortyzacja	(33)	(516)	-	-	(549)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	11	-	-	11
Wartość księgowa netto na 30 września 2010 r.	320	1 768	59 724	562	62 374
Stan na 30.09.2010 r.					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	456	5 116	59 724	562	65 858
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy	(136)	(3 348)	-	-	(3 484)
Wartość księgowa netto na 30 września 2010 r.	320	1 768	59 724	562	62 374

Odpis amortyzacyjny powiększył:

	Za okres 9 miesięcy 2010	Za rok zakończony 31 grudnia 2009	Za okres 9 miesięcy 2009
Koszty sprzedaży i marketingu	475	625	458
Koszty zarządu	74	110	83
	549	735	541

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

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Należności umowne z tytułu nabycia wartości niematerialnych	-	-	-
Zobowiązania umowne z tytułu nabycia wartości niematerialnych	(56)	(44)	(67)
Zobowiązania/należności netto	(56)	(44)	(67)

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Wartość utworzonych zastawów pod kredyty i pożyczki na dzień 30.09.2010 wynosi 1781 tys. zł.

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

14. ZAPASY

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Materiały	789	1 041	816
Towary	95 815	91 473	87 365
Zapasy razem	96 604	92 514	88 181

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Stan na początek okresu	4 814	5 185	5 185
Zwiększenie - utworzenie	2 727	7 991	4 597
Wykorzystanie	(2 488)	(5 973)	(5 531)
Zmniejszenie	(2 771)	(2 389)	(656)
Stan na koniec okresu	2 282	4 814	3 595

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 ujawnione 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 (to jest: procent wartości realizowanej sprzedaży netto, w okresach między poszczególnymi inwentaryzacjami). Całość tworzonych odpisów aktualizacyjnych na ujawnione 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.

Wartość utworzonych zabezpieczeń na zapasach na rzecz instytucji finansujących udzielających kredytów Spółkom Grupy Kapitałowej wynosi na 30.09.2010 roku 55 926 tys. zł.

15. AKTYWA FINANSOWE

15.1. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy 2010	Za rok zakończony 31 grudnia 2009	Za okres 9 miesięcy 2009
Stan na początek okresu	23 471	17 150	17 150
Zwiększenia	406	3 757	3 757
Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 967	2 564	7 005
Stan na koniec okresu	26 844	23 471	27 912
Część długoterminowa	26 844	23 471	27 912

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Papiery wartościowe notowane na giełdzie:			
- Kapitałowe papiery wartościowe	26 818	23 445	27 886
Papiery wartościowe nie notowane na giełdzie:			
- Kapitałowe papiery wartościowe	26	26	26
	26 844	23 471	27 912

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zakwalifikowane zostały akcje spółki Vistula Group SA, które są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie zakupione przez Alma Market S.A. W roku 2010 spółka zależna Krakchemia S.A. nabyła akcje spółki Tauron Polska Energia S.A. Grupa aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyceniana na każdy dzień bilansowy, a wartość wyceny jest odnoszona na kapitał własny z innych całkowitych dochodów.

15.2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Należności handlowe	111 275	83 561	86 769
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(4 684)	(3 475)	(4 602)
Należności handlowe - netto	106 591	80 086	82 167
Pozostałe należności	6 521	6 753	4 530
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(372)	(399)	(187)
Pozostałe należności - netto	6 149	6 354	4 343
Przedpłaty	1 005	138	949
Kwoty zatrzymane (kaucje)	1 039	754	763
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	2 194	1 240	1 968
Razem należności	116 978	88 572	90 190
Minus: część długoterminowa – rozliczenia międzyokresowe	(135)	(137)	(137)
Minus: część długoterminowa - kaucje	(1 039)	(754)	(763)
Należności-część krótkoterminowa	115 804	87 681	89 290
Część długoterminowa – rozliczenia międzyokresowe	135	137	137
Część długoterminowa - kaucje	1 039	754	763
Należności-część długoterminowa	1 174	891	900

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

Kwoty dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności:

	Za okres 9 miesięcy 2010	Za rok zakończony 31 grudnia 2009	Za okres 9 miesięcy 2009
Stan na początek okresu	3 874	2 238	2 238
- na należności handlowe	2 824	4 022	3 401
- na pozostałe należności	-	331	-
Razem zwiększenia odpisów	2 824	4 353	3 401
Razem zmniejszenia odpisów	(1 642)	(2 717)	(850)
Stan na koniec okresu	5 056	3 874	4 789

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

15.3. 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. Średnie saldo należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w roku 2009 kształtowało się na poziomie 8,3% ogólnego wolumenu przychodów. Przy czym ryzyko to obejmuje sprzedaż hurtową z odroczonym terminem (22,55% ogółu przychodów) oraz sprzedaż usług, która nie przekroczyła w 2009 roku poziomu 5% ogólnego wolumenu przychodów. Na dzień sporządzenia sprawozdania wartości prezentowane powyżej nie uległy znaczącej zmianie

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 ponagieł do podjęcia czynności sądowych - w celu wyegzekwowania należności przez wyznaczone komórki organizacyjne Spółek Grupy i Kancelarie Prawne. 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.

15.4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Środki pieniężne w kasie i w banku	4 232	4 698	2 994
Krótkoterminowe depozyty bankowe	6 647	8 224	7 582
w tym odsetki naliczone od depozytów*	11	15	13
Środki pieniężne w drodze	1 486	4 543	1 461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 365	17 465	12 037

* 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 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 354	17 450	12 024
Kredyt w rachunku bieżącym	(34 312)	(36 033)	(34 541)
Środki pieniężne -przepływy	(21 958)	(18 583)	(22 517)

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJACY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

16.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Według stanu na dzień 30.09.2010 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 371 698 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda,
- seria F złożona z 740 302 akcji imiennych zwykłych 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 serii F spółki Alma Market SA, na wniosek Funduszu 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 nastąpiła rejestracja 371 698 akcji zwykłych na okaziciela serii F Alma Market S.A.

13 listopada 2009 r. był pierwszym dniem notowania tych akcji w obrocie na rynku oficjalnych notowań giełdowych. 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 prezentowani są w tabeli poniżej, według stanu na 30.09.2010 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%
Pioneer FIO	392 392	7,23%	392 392	5,01%
Pozostali (poniżej 5% udziału w głosach)	1 669 310	30,75%	1 840 106	23,50%
Ogólna liczba akcji spółki i głosów z nimi związanych	5 428 990	100,00%	7 828 990	100,00%

16.2. 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 2 010 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

16.3. 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 dominująca dokonała przeliczenia kapitału podstawowego pochodzącego z tego okresu.

Przeliczeniem objęto lata 1991 – 1996 tj. od zarejestrowania Spółki dominującej (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

16.4. KAPITAŁ Z NADWYŻKI ZE SPRZEDAŻY AKCJI (AGIO)

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Nadwyżka z programu motywacyjnego *	Razem
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
Stan na 01.01.2009 r.	104 641	2 190	106 831
Stan na 31.12.2009 r.	104 636	2 190	106 826
Stan na 01.01.2010 r.	104 636	2 190	106 826
Stan na 30.09.2010 r.	104 636	2 190	106 826

16.5. ZYSKI ZATRZYMANE

	Program motywacyjny	Zyski pozostałe	Zysk niepodzielony	Ogółem
Stan na 31.12.2008 r.	-	96 895	16 369	113 264
Stan na 01.01.2009 r.	-	96 895	16 369	113 264
Zysk netto za okres od 01-01-2009 r. do 30-09-2009 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	(34 109)	(34 109)
Inne	-	9 272	(9 295)	(23)
Stan na 30.09.2009 r.	-	106 167	(27 035)	79 132
Stan na 01.01.2009 r.	-	96 895	16 369	113 264
Zysk netto za okres od 01-01-2009 r. do 31-12-2009 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	(59 055)	(59 055)
Inne	213	20 311	(18 163)	2 361
Stan na 31.12.2009 r.	213	117 206	(60 849)	56 570
Stan na 01.01.2010 r.	213	117 206	(60 849)	56 570
Strata netto za okres od 01-01-2010 r. do 30-09-2010 r. przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	(12 009)	(12 009)
Inne	160	(50 759)	52 619	2 020
Stan na 30.09.2010 r.	373	66 447	(20 239)	46 581

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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

W dniu 25 lipca 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Alma Market SA podjęło uchwałę o zmianie wysokości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, poprzez emisję nie więcej niż 200.000 akcji. Uchwała przewiduje zaoferowanie bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii G Alma Market SA w ramach kolejnego Programu Motywacyjnego w latach 2009 - 2011.

Walne Zgromadzenie w dniu 19 czerwca 2009 r. ustaliło cenę emisyjną w wysokości 19,00 zł za jedną akcję, po której to cenie akcje serii G będą mogły być nabywane pod warunkiem spełnienia warunków rynkowych Programu Motywacyjnego. Działając na podstawie paragrafu 2 ustępu 5 uchwały nr 30/06/2008 podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki dominującej w dniu 25 lipca 2008 r., w grudniu 2009 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę ustalającą Regulamin Programu Motywacyjnego, w którym zostały ustalone jego szczegółowe warunki.

W związku z tym, że średni miesięczny kurs akcji Spółki dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z grudnia 2009 r. nie przekroczył o 15 % średniego miesięcznego kursu akcji Spółki dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z grudnia 2008 r. nie nastąpi zaoferowanie osobom uprawnionym Warrantów co do Transza I (66 000 Warrantów). Zgodnie z regulaminem Programu Motywacyjnego niewykorzystana liczba Warrantów z uwagi na niespełnienie wskaźnika za dany rok trwania Programu, nie powoduje utraty prawa nabycia tej liczby Warrantów przez Uprawnionych w kolejnych latach trwania Programu. W takiej sytuacji Transza I i Transza II (132 000 Warrantów) w roku następnym zostaną przyznane łącznie osobom Uprawnionym pod warunkiem spełnienia wskaźników skumulowanych za połączone dwa lata trwania Programu.

Wycena wartości godziwej elementu kapitałowego programu motywacyjnego była przeprowadzona przy zachowaniu zasady ostrożnej wyceny w oparciu o metodę symulacji Monte Carlo. Wartości wynikające z wyceny zostały proporcjonalnie ujęte w kosztach wynagrodzeń roku 2009 i 2010 oraz równolegle odniesione na kapitał Spółki dominującej (pozycja –„Zyski zatrzymane”).

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

	Kapitał z aktualizacji wartości		Razem kapitał własny z innych całkowitych dochodów
	aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	rzeczowego majątku trwałego	
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
Stan na 01.01.2009 r.	(37 128)	22	(37 106)
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	2 564	100 530	103 094
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(487)	(761)	(1 248)
Inne przesunięcia	-	(1 872)	(1 872)
Stan na 31.12.2009 r.	(35 051)	97 919	62 868
Stan na 01.01.2010 r.	(35 051)	97 919	62 868
Zwiększenie/zmniejszenia z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów	2 967	1 301	4 268
Zwiększenie/zmniejszenia podatku odroczonego	(564)	13	(551)
Inne przesunięcia	-	(1 860)	(1 860)
Stan na 30.09.2010 r.	(32 648)	97 373	64 725

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Kapitał z aktualizacji wartości rzeczowego majątku trwałego powstał w latach:

- 1995 – jako obligatoryjne przeszacowanie wartości majątku zgodne z postanowieniami krajowego prawa podatkowego,
- 2009 roku wskutek zmiany polityki rachunkowości. Zmienione zostały zasady wyceny nieruchomości posiadanych przez Spółkę dominującą 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.

Wartość przeszacowana to wartość godziwa na dzień przeszacowania, którą później pomniejszają odpisy amortyzacyjne oraz zakumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

17. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

17.1. KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Kredyty długoterminowe			
Kredyty bankowe	130 686	167 266	193 580
Obligacje i inne pożyczki	11 300	7 650	7 400
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	6 336	5 898	5 543
Razem kredyty długoterminowe	148 322	180 814	206 523
Krótkoterminowe			
Kredyty bankowe			
- długoterminowe w okresie spłaty	62 067	30 366	24 277
- kredyt w rachunku bieżącym	34 312	36 033	34 541
- kredyt krótkoterminowy	12 000	12 241	12 000
- naliczone odsetki	-	-	14
Obligacje i inne pożyczki	137	-	-
Zobowiązania z tytułu umów leasingu z opcją zakupu	1 269	802	614
Razem krótkoterminowe	109 785	79 442	71 446
Kredyty i pożyczki ogółem	258 107	260 256	277 969

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

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
PLN	250 502	251 195	269 385
EUR	-	2 361	2 427
	250 502	253 556	271 812

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

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Do 1 roku	63 473	31 168	24 891
Powyżej 1 roku	148 322	180 814	206 523
Razem	211 795	211 982	231 414

17.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Zobowiązania handlowe	183 204	162 300	126 905
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	8 887	6 129	7 441
Pozostałe zobowiązania	6 255	6 278	10 640
Rozliczenia międzyokresowe	5 381	6 513	4 899
Kwoty zatrzymane (kaucje)	1 674	2 464	2 802
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	373	295	127
	205 774	183 979	152 814
Minus: część długoterminowa - kwoty zatrzymane (kaucje)	(16)	(16)	(16)
Część krótkoterminowa	205 758	183 963	152 798

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

17.3. 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 przyznanym liniom kredytowych.

Ryzyko płynności - terminy zapadalności zobowiązań finansowych

W 2009 roku zostały uruchomione zarówno kredyty inwestycyjne zabezpieczające zwiększone zapotrzebowanie na środki pieniężne spowodowane realizacją planów inwestycyjnych jak i kredyty wielocelowe na działania operacyjne. W okresie tym 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 (zahamowania wzrostu wolumenu kosztów ogólnych oraz handlowych i kosztów marketingu) oraz wydłużenia terminów płatności zobowiązań handlowych.

17.4. 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 sporadycznie 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 przed zmianą kursów walut 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. 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. 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 i ich trendów.

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

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). 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.

18. PROGRAM LOJALNOŚCIOWY-OPIS i ZASADY WYCENY

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe” wykazanej w szczegółowej notcie 21.2 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.

Organizator czyli Alma Market przyznaje punkty uczestnikowi za nabycie towarów lub usług objętych programem dokonane przez uczestnika przy użyciu otrzymanej 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.

Z chwilą złożenia zamówienia na nagrodę przez zarejestrowanego uczestnika, liczba punktów odpowiadająca zamówionej nagrodzie, będzie odjęta ze stanu konta uczestnika według zasady FIFO. Punkty zebrane przez uczestników, na koncie uczestnika są ważne przez okres 36 miesięcy, licząc od daty ich przyznania. Po upływie powyższego terminu punkty, które nie zostały wymienione na nagrody zgodnie z regulaminem, tracą ważność i będą odjęte z konta uczestnika.

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 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 prezentowana w bilansie wynosi; na dzień 31.12.2009 roku = 1 513 tys. zł. , na dzień 30.09.2010 roku = 1 554 tys. zł.

19. PODATEK ODROZCZONY

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2008 r.	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 2009 r.	8 491	8 673	17 164

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

	Rezerwy utruty wartości	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 r.	9 759	4 286	14 045
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	512	6 382	6 894
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(487)	-	(487)
Stan na 31 grudnia 2009r.	9 784	10 668	20 452
Stan na 1 stycznia 2010 r.	9 784	10 668	20 452
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(895)	589	(306)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(564)	-	(564)
Stan na 30 września 2010r.	8 325	11 257	19 582

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przyspieszona amortyzacja podatkowa	Zyski z tytułu zmian wartości godziwej	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2008 r.	1 587	3 861	5 448
Stan na 1 stycznia 2009 r.	1 587	3 861	5 448
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	1 099	(186)	913
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(17)	754	737
Stan na 30 września 2009 r.	2 669	4 429	7 098
Stan na 1 stycznia 2009 r.	1 587	3 861	5 448
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	1 483	(174)	1 309
(Obciążenie) / uznanie kapitału	(17)	761	744
Stan na 31 grudnia 2009r.	3 053	4 448	7 501
Stan na 1 stycznia 2010 r.	3 053	4 448	7 501
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(462)	(1 656)	(2 118)
(Obciążenie) / uznanie kapitału	-	(13)	(13)
Stan na 30 września 2010r.	2 591	2 779	5 370

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	17 394	14 762	14 866
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 188	5 690	2 298
Razem aktywa	19 582	20 452	17 164

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego struktura czasowa:

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	4 999	7 311	6 793
- Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	371	190	305
Razem zobowiązania	5 370	7 501	7 098
Saldo podatku odroczonego	(14 212)	(12 951)	(10 066)

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

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

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Stan na początek okresu	(12 951)	(8 596)	(8 596)
Obciążenie wyniku finansowego (uznanie)	(1 812)	(5 586)	(3 539)
Powiększenie/Zmniejszenie kapitału własnego	551	1 231	2 069
Stan na koniec okresu	(14 212)	(12 951)	(10 066)

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 2008 r.	-	8 709	8 709
Stan na 1 stycznia 2009 r.	-	8 709	8 709
Uznanie kapitału	(754)	(1 332)	(2 086)
Stan na 30 września 2009 r.	(754)	7 377	6 623
Stan na 1 stycznia 2009 r.	-	8 709	8 709
Uznanie kapitału	(761)	(487)	(1 248)
Stan na 31 grudnia 2009 r.	(761)	8 222	7 461
Stan na 1 stycznia 2010 r.	(761)	8 222	7 461
Obciążenie kapitału	13	(564)	(551)
Stan na 30 września 2010 r.	(748)	7 658	6 910

20. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Stan na 31.12.2008 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 01 stycznia 2009 r.	493	109	602
Ujęte w rachunku zysków i strat:			
- Utworzenie dodatkowych rezerw	92	5 580	5 672
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(2)	(4)	(6)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(105)	(105)
Stan na 31 grudnia 2009 r.	583	5 580	6 163
Stan na 01 stycznia 2010 r.	583	5 580	6 163
Ujęte w rachunku zysków i strat:			
- Utworzenie dodatkowych rezerw	126	-	126
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(2)	(1 372)	(1 374)
Stan na 30 września 2010 r.	707	4 208	4 915

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Długoterminowe	708	584	530
Krótkoterminowe	4 207	5 579	109
	4 915	6 163	639

21. 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

Statystyczny numer identyfikacyjny (REGON) : 350511695
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) : 676-001-67-31
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) : 0000019474
Kapitał zakładowy w całości opłacony : 5 428 990,00 zł
Audytor w 2009 roku : Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Sp. z o.o.

Podmioty zależne od ALMA MARKET S.A.:

- 1) Krakowski Kredens Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba/adres: 30-964 Kraków, ul. Pilotów 6
- 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

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ALMA MARKET S.A. –skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2010 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

Powiązania inne niż kapitałowe:

PREMIUM CIGARS Sp. z o.o. w Krakowie

Premium Cigars Sp. z o.o. jest podmiotem powiązany 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 30.09.2010 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;

- 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.
- b) część lokalu została wynajęta Spółce zależnej Paradise Group Sp. z o.o., w którym Spółka ta prowadzi biuro.

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..

Barbara Mazgaj (Przewodniczący Rady Nadzorczej Alma Market S.A.) jest zatrudniona 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. Wolumen pożyczki uległ podwyższeniu i wynosi na dzień bilansowy: 11 300 tys. zł.

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.

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

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

	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
<i>Spółki powiązane</i>				
Przychody ze sprzedaży detalicznej towarów i materiałów	2	2	-	-
	2	2	-	-

II. Zakupy materiałów, towarów i usług oraz środków trwałych

	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
<i>Spółki powiązane</i>				
Zakupy materiałów	3	5	1	1
Zakupy towarów	189	458	169	512
	192	463	170	513

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

	Stan na 2010-09-30	Stan na 2009-12-31	Stan na 2009-09-30
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	(373)	(295)	(127)

Noty przedstawione na stronach 7-35 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

22. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Rok 2010		Rok 2009	
	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09	01.07 - 30.09	01.01 - 30.09
Zysk za okres	(2 933)	(10 585)	(15 409)	(32 956)
Korekty:	11 765	20 872	27 654	61 340
- Podatek dochodowy	(962)	(429)	(1 190)	(2 793)
- Amortyzacja środków trwałych	7 564	22 875	7 299	20 419
- Amortyzacja wartości niematerialnych	174	549	191	541
- (Zysk)/strata z tytułu sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(56)	(437)	(215)	(239)
- Likwidacja środków trwałych	(273)	446	2 307	2 307
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	-	(111)	-	-
- Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczonymi przez rachunek zysków i strat nie zrealizowane	1 226	3 210	(115)	1 853
- Koszty programu motywacyjnego	53	160	-	-
- Przychody z tytułu odsetek	(204)	(728)	(171)	(373)
- Przychody z tytułu dywidend	-	(1)	-	(1)
- Koszty odsetek	3 927	11 119	3 629	10 515
- Wynik na działalności inwestycyjnej	(4 526)	(5 156)	(2 083)	(3 229)
- (Zyski)/straty kursowe	(18)	11	16	11
- Zapasy	692	(4 090)	4 935	5 955
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(3 024)	(27 346)	3 527	4 716
- Rezerwy	(1 350)	(1 248)	7	36
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 542	22 048	9 517	21 622
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 832	10 287	12 245	28 384

Osoby sporządzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe

.....
Marzanna Kapuścińska

Główny Księgowy

.....
Mariusz Wojdon

*Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający*

Kraków, 12 listopada 2010 roku