



Warszawa, 31.05.2016

**Grupa Kapitałowa
Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
Warszawa, Polska**

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem uzupełniającym
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2015

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Moniuszki 50, 31-523 Kraków

Tel.: +48 12 417 78 00 | Email: biuro@uhy-pl.com

NIP: 677-227-28-88 | REGON: 120266794 | KRS: 0000418856

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS

Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 26 1050 1285 1000 0023 0587 7686

Członek UHY International, sieci niezależnych firm audytorskich i consultingowych

Biuro w Warszawie | Gdańska 45a, 01-633 Warszawa

Biuro w Poznaniu | Noskowskiego 2/3, 61-704 Poznań

Biuro we Wrocławiu | Jagiello 3/55, 50-201 Wrocław

Biuro w Zabrzu | Pawliczka 25, 41-800 Zabrze

www.uhy-pl.com

Grupa Kapitałowa Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z
BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Inwestycje Alternatywne Profit S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Inwestycje Alternatywne Profit S.A..

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015,
2. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż Jednostka Dominująca na dzień 31.12.2015 była pozwaną w sporze z powództwa Mennicy Skarbowej, co zostało przedstawione przez Zarząd w punkcie 54 w Dodatkowych notach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

M. Kryštofiak

Magdalena Kryštofiak
Biegły rewident grupy
Nr ewidencyjny 11598
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Kraków, dnia 31.05.2016

Grupa Kapitałowa Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2015**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1	Dane identyfikujące grupę kapitałową	4
1.2	Podstawy prawne	6
1.3	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	6
1.4	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.5	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
1.6	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych	7

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3	Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	13

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1	Zasady rachunkowości	15
3.2	Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.3	Metodologia konsolidacji	16
3.4	Wyłączenia konsolidacyjne	16
3.5	Konsolidacja kapitałów	16
3.6	Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	17
3.7	Zdarzenia po dniu bilansowym	17
3.8	Wnioski z przeprowadzonego badania	18

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące grupę kapitałową

1.1.1 Nazwa grupy kapitałowej

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca jest zarejestrowana pod firmą:

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 306830. Rejestracji dokonano dnia 29.05.2008. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 15.04.2016 z ostatnim wpisem z dnia 28.12.2015. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.3 Siedziba jednostki dominującej

Siedzibą jednostki dominującej jest Warszawa, 00-684, ul. Wspólna 50/1.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

012078518

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał jednostce dominującej numer identyfikacji podatkowej:

522-01-01-071

1.1.6 Organy jednostki dominującej

W badanym okresie zarząd w jednostce dominującej sprawowali:

Pan Mirosław Mejer	-	Prezes Zarządu
Pan Filip Fertner	-	Członek Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w zarządzie spółki.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej zasiadali:

Pani Karolina Mejer
Pan Bogdan Steiner
Pan Andrzej Wierzba
Pani Agnieszka Mejer
Pan Mikołaj Dietrich

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2 Podstawy prawne

1.2.1 Statut jednostki dominującej

Podstawą działalności jednostki dominującej jest statut Spółki z dnia 24.04.2008, zawarty przed notariuszem Katarzyna Łęczycka w kancelarii notarialnej w Warszawa, ul. Mickiewicza 22/4, pod sygnaturą akt Repertorium A 3526/2008, z późniejszymi zmianami.

1.2.2 Przedmiot działalności jednostki dominującej

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- sprzedaż detaliczna i hurtowa złotych sztabek lokacyjnych i kolekcjonerskich;
- sprzedaż hurtowa i detaliczna złotych i srebrnych monet oraz sztabek kolekcjonerskich wykonanych według projektów własnych;
- sprzedaż monet kolekcjonerskich i obiegowych emitowanych przez NBP;
- usługi w zakresie wymiany walut.

1.2.3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jednostki dominującej nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 2.217.771,30. Składa się z 22.177.713,00 akcji o wartości nominalnej PLN 0,10 każda.

Struktura kapitału akcyjnego Inwestycje Alternatywne Profit S.A. na dzień sporządzenia raportu	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
NETMEDIA S.A. *	7 302 000	730 200	32,92%
Mirosław Mejer	6 100 000	610 000	27,51%
Agnieszka Mejer	6 100 000	610 000	27,51%
Yury Tsykun	1 765 000	176 500	7,96%
Pozostali	910 713	91 071	4,11%
	22 177 713	2 217 771	100%

* Netmedia S.A. wraz ze spółką zależną NetmediaCapital Ltd. w której Netmedia S.A. posiada 100% udziałów w kapitale

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w strukturze udziałowców.

1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- a) jednostka dominująca:
Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
- b) jednostki zależne:
 - Emonety.pl S.A.

1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez ECA Seredyński i wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2015.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 27.10.2015.

1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 15.01.2016 z Zarządem Inwestycje Alternatywne Profit S.A.. Biegły rewident został wybrany na audytora Inwestycje Alternatywne Profit S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.12.2015.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Magdalena Krysztofiak, numer ewidencyjny 11598.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu maju 2016 i zakończono w dniu 31.05.2016.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 31.05.2016 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

1.6 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych

Nazwa jednostki dominującej	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii
Inwestycje Alternatywne Profit S.A.	31.12.2015	bez zastrzeżeń z wyjaśnieniami
Emonety.pl S.A.	31.12.2015	bez zastrzeżeń

ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

AKTYWA	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	5 393	9,4	4 697	8,4	3 978	7,0
Wartości niematerialne	1 340	2,3	1 259	2,2	1 181	2,1
Wartość firmy	11 714	20,5	11 714	20,8	11 713	20,7
Nieruchomości inwestycyjne	807	1,4	829	1,5	852	1,5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	176	0,3	78	0,1	450	0,8
AKTYWA TRWAŁE	19 430	33,9	18 577	33,0	18 174	32,1
Zapasy	32 186	56,2	28 917	51,4	33 308	58,8
Należności	1 585	2,8	4 140	7,4	3 064	5,4
Pozostałe aktywa finansowe	42	0,1	1 513	2,7	7	0,0
Inwestycje krótkoterminowe	3 866	6,8	2 939	5,2	1 957	3,5
Rozliczenia międzyokresowe	159	0,3	134	0,2	146	0,3
AKTYWA OBROTOWE	37 837	66,2	37 643	66,9	38 483	67,9
AKTYWA	57 267	100,1	56 220	99,9	56 657	100,0

PASYWA	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN	%
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	22 292	38,9	22 836	40,7	23 328	41,2
Kapitał zakładowy	3 129	5,5	3 129	5,6	3 129	5,5
Pozostałe kapitały	23 899	41,7	23 878	42,5	23 780	42,0
Niepodzielny wynik finansowy	-4 181	-7,3	-3 676	-6,5	174	0,3
Wynik finansowy bieżącego okresu	-555	-1,0	-495	-0,9	-3 755	-6,6
Kapitał własny	22 292	38,9	22 836	40,7	23 328	41,2
Rezerwy	214	0,4	243	0,4	248	0,4
Zobowiązania długoterminowe	491	0,9	564	1,0	896	1,6
Zobowiązania krótkoterminowe	32 872	57,4	30 441	54,1	29 316	51,7
Rozliczenia międzyokresowe	1 398	2,4	2 137	3,8	2 869	5,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 975	61,1	33 385	59,3	33 329	58,8
PASYWA	57 267	100,0	56 220	100,0	56 657	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN
Przychody ze sprzedaży usług	331	-17,5	401	-8,0	436
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	212 086	31,6	161 217	-0,7	162 316
Przychody netto ze sprzedaży	212 417	31,4	161 618	-0,7	162 752
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0	-100,0	57	-43,6	101
Wartość sprzedanych towarów i	204 379	31,6	155 331	-0,4	155 889
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	204 379	31,5	155 388	-0,4	155 989
Wynik brutto ze sprzedaży	8 038	29,0	6 230	-7,9	6 762
Pozostałe przychody operacyjne	1 033	153,2	408	-65,6	1 187
Koszty sprzedaży	4 010	57,5	2 546	40,7	1 809
Koszty ogólnego zarządu	3 700	-13,1	4 259	12,0	3 804
Pozostałe koszty operacyjne	515	-2,8	530	73,2	306
Wynik na działalności operacyjnej	846	-221,4	-697	-134,3	2 030
Przychody finansowe	212	-88,1	1 782	1 314,3	126
Koszty finansowe	1 736	35,0	1 286	-80,8	6 693
Wynik finansowy brutto	-678	237,3	-201	-95,6	-4 537
Podatek dochodowy	-123,0	-141,8	294	-137,6	-781
Wynik finansowy netto Grupy	-555	12,1	-495	-86,8	-3 755

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
Suma bilansowa	TPLN	57 267	56 220	56 657
Wynik finansowy netto	TPLN	-555	-495	-3 755
Rentowność majątku ROA				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$	%	*)	*)	*)
Rentowność sprzedaży netto				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	*)	*)	*)
Rentowność kapitału własnego ROE				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	*)	*)	*)
Płynność I stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,15	1,24	1,31
Płynność II stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,17	0,29	0,18

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż aktywa trwałe stanowią 33,9% majątku Grupy, natomiast aktywa obrotowe 66,2%. Główną pozycją aktywów trwałych jest wartość firmy (20,5%), natomiast w aktywach obrotowych dominują zapasy stanowiące na dzień bilansowy 56,2% sumy bilansowej. Wartość zapasów wzrosła o TPLN 3.269 w stosunku do ubiegłego roku. Udział kapitału własnego w pasywach ogółem zmniejszył się o 1,8 p.p. i w roku badanym ukształtował się na poziomie 38,9%. Dominującą pozycją zobowiązań i rezerw na zobowiązania są zobowiązania krótkoterminowe, ich udział w sumie bilansowej wyniósł 57,4%.

Analiza pozycji rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost zarówno przychodów ze sprzedaży o 31,4%, jak i kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 31,5%. Wynik brutto ze sprzedaży wyniósł TPLN 8.038. Zarówno pozostałe przychody operacyjne, jak i pozostałe koszty operacyjne charakteryzowały się tendencją wzrostową w stosunku do poprzedniego okresu. Grupa w badanym roku poniosła stratę netto w wysokości TPLN 555.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za badany okres:

	<u>PLN</u>
Wynik z działalności operacyjnej	328,0
Wynik z działalności pozostałej operacyjnej	518,0
Wynik z działalności finansowej	-1 524,0
Podatek dochodowy	-123,0
Wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	-555,0

W związku z poniesioną stratą wskaźniki rentowności przyjęły wartości poniżej zera.

Wskaźniki płynności w roku badanym uległy zmianie. Przyjąć można, iż nadal wykazują wartości uznawane powszechnie za optymalne.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia.
- obliczenia kapitału mniejszości.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek.

a) jednostka dominująca:

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

b) jednostki zależne:

Emonety.pl S.A.

3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Inwestycje Alternatywne Profit S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 11 marca 2016 roku Jednostka dominująca zawarła z Bankiem Zachodnim WBK SA z siedzibą we Wrocławiu aneks do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową. Umowa została przedłużona na okres kolejnych 12 miesięcy z możliwością dalszego przedłużania. Limity kredytowe pozostały bez zmian.

3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inwestycje Alternatywne Profit S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
3. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inwestycje Alternatywne Profit S.A. za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z wyjaśnieniami.

Raport zawiera 18 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

M. Krysztofiak

Magdalena Krysztofiak
Biegły rewident grupy
Nr ewidencyjny 11598
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Kraków, 31.05.2016