

GRUPA KAPITAŁOWA INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT S.A.

SPRAWOZDANIE

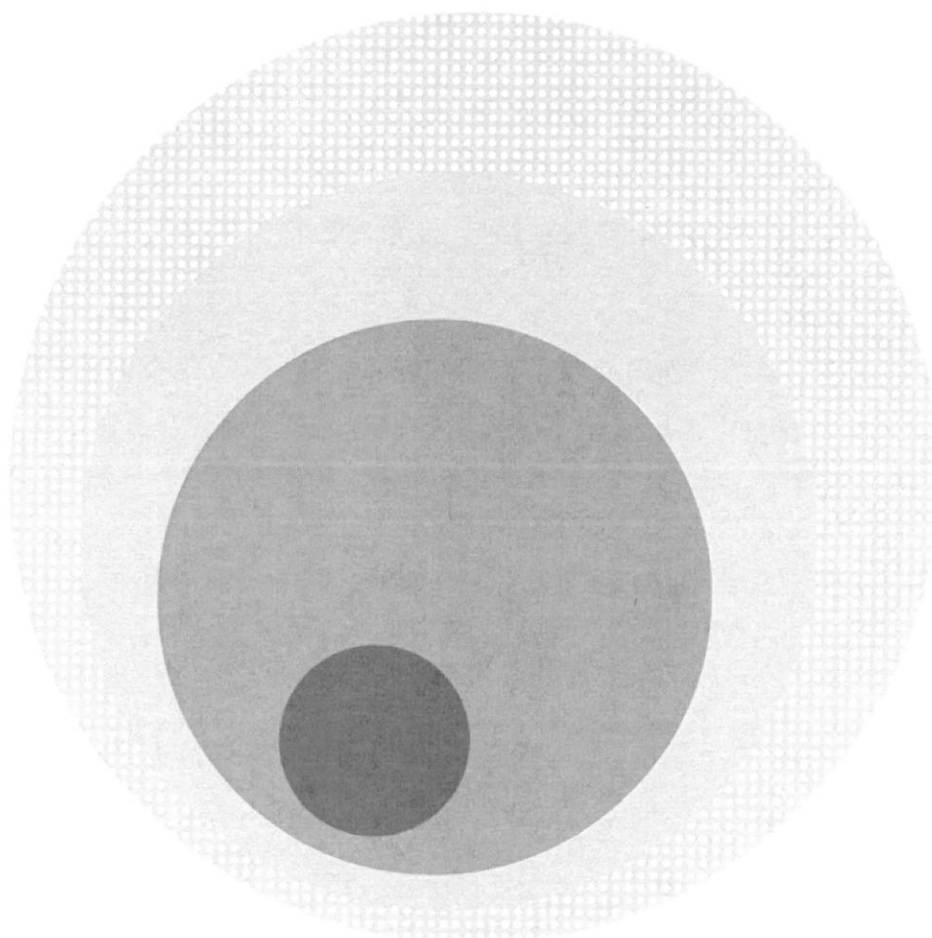
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA

FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

31.05.2017 R.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Inwestycje Alternatywne Profit S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2016, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2016, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2016 oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Inwestycje Alternatywne Profit S.A. (zwanej dalej także Jednostką Dominującą) jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn.zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu Biegłego Rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, Biegły Rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki Dominującej;
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż na dzień 31.12.2016 r. Jednostka Dominująca była pozwana w sporze z powództwa Mennicy Skarbowej, co została ujawnione przez Jednostkę Dominującą w punkcie 54 Dodatkowych not i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż Jednostka Dominująca przeprowadziła test na utratę wartości firmy powstałej w związku z nabyciem udziałów Jednostki Zależnej Emonety.pl S.A. Rezultatem testu była rewizja oceny możliwości generowania przychodów przez Jednostkę Zależną, co skłoniło Zarząd Jednostki Dominującej do dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 5.670.000 zł w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nie zgłaszając zastrzeżenia, co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż Prezes Narodowego Banku Polskiego prowadzi postępowanie administracyjne przeciw Jednostce Dominującej w sprawie wydania decyzji o zakazie wykonywania działalności kantorowej oraz wykreślenie wpisu Jednostki Dominującej z rejestru działalności kantorowej w związku z zarzutami „rażącego naruszenia” przepisów Prawa dewizowego. Jednostka Dominująca uznaje, na podstawie posiadanych opinii eksperckich, iż zarzuty są w jednym przypadku całkowicie bezpodstawne, a w drugim w żadnej mierze nie dotyczą „rażącego naruszenia” przepisów. W opinii Jednostki Dominującej, w przypadku ewentualnego wydania przez Prezesa NBP decyzji o zakazie wykonywania działalności kantorowej, nie powstanie istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności, ze względu na możliwość wykonywania działalności kantorowej poprzez Jednostkę Zależną. Niemniej jednak ze względu na fakt, iż działalność kantorowa stanowiła w roku 2016 ponad połowę przychodów, Jednostka Dominująca dokonała ujawnienia prowadzonego postępowania administracyjnego oraz oceny jego skutków w punkcie 54 Dodatkowych not i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

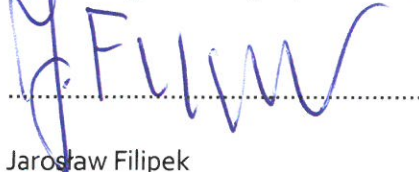
Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki Dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



Jarosław Filipek
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12876
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Kraków, 31.05.2017 r.



RAPORT Z BADANIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
SPORZĄDZONEGO PRZEZ
JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ
INWESTYCJE ALTERNATYWNE
PROFIT S.A.

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ 3	
1.1.1 DANE REJESTROWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
1.1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
1.1.4 ZARZĄD	4
1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	4
1.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE POZOSTAŁE JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
1.3 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	5
1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	6
1.5 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1.6 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
2. ANALIZA FINANSOWA	8
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
2.1.1 STRUKTURA BILANSU	8
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	10
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	11
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	12
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
3.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
3.2 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3.3 METODOLOGIA KONSOLIDACJI	13
3.4 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	14
3.5 KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW	14
3.6 ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
3.7 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM	15
3.8 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA	16

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

1.1.1 DANE REJESTROWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NAZWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
SIEDZIBA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Warszawa, 00-684, ul. Wspólna 50/1
NUMER KRS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	000000306830
SĄD REJESTROWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Sąd Rejonowy dla .st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	29.05.2008 r.
REGON JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	012078518
NIP JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5220101071
ROK OBROTOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ	01.01.2016 – 31.12.2016

1.1.2 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.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 2.217.771,30. Składa się z 22.171.713 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Akcje w Jednostce Dominującej posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
NETMEDIA S.A.	7.302.000	730.200,00	32,92
Mirosław Mejer	6.100.000,00	610.000,00	27,51
Agnieszka Mejer	6.100.000	610.000,00	27,51
Yury Tskun	1.765,00	176.500,00	7,96
Pozostali	910.713	91.071,30	4,11
Suma	22.177.713	2.217.771,30	100

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

1.1.4 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd Jednostki Dominującej sprawowali:

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

Po dniu bilansowym nastąpiła zmiana w Zarządzie Jednostki Dominującej, w związku ze złożoną rezygnacją Pana Filipa Fertnera w dniu 24.04.2017 r.

1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- a) Jednostka Dominująca:
 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
- b) Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:
 - Emonety.pl S.A.

1.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE POZOSTAŁE JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

NAZWA JEDNOSTKI Emonety.pl S.A.

SIEDZIBA JEDNOSTKI Warszawa, 00-684, ul. Wspólna 50A/19

Zasadniczym przedmiotem działalności Emonety.pl S.A. jest:

- sprzedaż monet kolekcjonerskich oraz emisyjnych Narodowego Banku Polskiego;
- sprzedaż srebra lokacyjnego oraz złota inwestycyjnego;
- sprzedaż akcesoriów numizmatycznych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Kapitał zakładowy jednostki Emonety.pl S.A. nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 1.555.500. Składa się z 15.555.000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,10 każda.

Akcje w jednostce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Inwestycje Alternatywne Profit S.A.	15.555.000	1.555.500	100
<i>Suma</i>			100

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy jednostki.

1.3 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

NAZWA JEDNOSTKI	PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA	DZIEŃ BILANSOWY	RODZAJ OPINII
Inwestycje Alternatywne Profit S.A.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016	bez zastrzeżeń z objaśnieniami
Emonety.pl S.A.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016	nie wydano opinii do dnia 30.05.2017

Grupa Kapitałowa Inwestycje Alternatywne Profit S.A.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016	bez zastrzeżeń z objaśnieniami
---	--	------------	-----------------------------------

1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Inwestycje Alternatywne Profit S.A. z dnia 30.06.2016.

Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 13.07.2016.

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 11.04.2017 z Zarządem Inwestycje Alternatywne Profit S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Inwestycje Alternatywne Profit S.A. uchwałą nr 6 Rady Nadzorczej z dnia 10.04.2017.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117, biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Jarosław Filipek, numer ewidencyjny 12876.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu kwietniu 2017 r. oraz maju 2017 r. i zakończono w dniu 31.05.2017 r.

1.6 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 31.05.2017 r. Zarząd Jednostki Dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA BILANSU

	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015 TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	6 193,7	43,7	5 393,2	9,4
Wartości niematerialne	1 538,7	10,9	1 340,4	2,3
Wartość firmy	6 043,4	42,7	11 713,4	20,5
Nieruchomości inwestycyjne	0,0	0,0	806,8	1,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	389,1	0,0	176,1	0,3
Aktywa trwałe	14 164,9	27,8	19 429,8	33,9
Zapasy	29 673,1	58,1	32 185,9	56,2
Należności handlowe	1 247,2	2,4	523,9	0,9
Pozostałe należności	319,3	0,6	1 060,8	1,9
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	79,6	0,2	42,2	0,1
Czynne rozliczenia międzyokresowe	187,8	0,4	158,7	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 366,0	10,5	3 865,6	6,8
Aktywa obrotowe	36 873,1	72,2	37 837,1	66,1
Aktywa	51 038,0	100,0	57 266,9	100,0

	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	TPLN		TPLN	
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	10 844,0	21,2	22 292,3	38,9
Kapitał zakładowy	3 128,6	6,1	3 128,6	5,5
Pozostałe kapitały	23 344,5	45,7	23 899,6	41,7
Niepodzielony wynik finansowy	-4 180,9	-8,2	-4 180,9	-7,3
Wynik finansowy bieżącego okresu	-11 448,3	-22,4	-555,0	-1,0
Kapitał własny	10 844,0	21,2	22 292,3	38,9
Pozostałe zobowiązania finansowe	190,0	0,4	490,6	0,9
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17,5	0,0	48,3	0,1
Zobowiązania długoterminowe	207,5	0,4	539,0	0,9
Kredyty i pożyczki	14 384,7	28,2	13 808,5	24,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	610,6	1,2	605,7	1,1
Zobowiązania handlowe	23 278,5	45,6	18 188,5	31,8
Pozostałe zobowiązania	402,2	0,8	269,4	0,5
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 144,8	2,2	1 397,7	2,4
Pozostałe rezerwy	165,8	0,3	165,8	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe	39 986,5	78,3	34 435,6	60,1
Pasywa	51 038,0	100,0	57 266,9	100,0

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016 TPLN	2015 / 2016 %	2015 TPLN
Przychody ze sprzedaży	241 128,8	13,5%	212 416,8
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	233 613,2	14,3%	204 379,1
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 515,6	-6,5%	8 037,7
Koszty sprzedaży	5 756,9	43,6%	4 009,7
Koszty ogólnego zarządu	3 686,4	-0,4%	3 700,1
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 927,8	-688,0%	327,9
Pozostałe przychody operacyjne	93,7	-90,9%	1 032,6
Pozostałe koszty operacyjne	6 299,9	1123,6%	514,9
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 134,0	-1061,9%	845,6
Przychody finansowe	768,3	261,8%	212,4
Koszty finansowe	4 326,5	149,2%	1 736,3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 692,2	1623,6%	-678,4
Podatek dochodowy	-243,8	97,7%	-123,3
Wynik netto	-11 448,3	1962,7%	-555,0

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Wskaźniki w roku 2016 przyjęty wartość ujemną.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2016	2015
Płynność I stopnia		
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,92	1,15
Płynność II stopnia		
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,18	0,17
Płynność III stopnia		
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,13	0,11

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

	2016	2015
Ogólny poziom zadłużenia		
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma aktywów}}$	% 78,75	61,07

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż aktywa trwałe stanowią 27,8% majątku Grupy, natomiast aktywa obrotowe 72,2%. Główną pozycją aktywów trwałych jest wartość firmy (42,7%), natomiast w aktywach obrotowych dominują zapasy stanowiące na dzień bilansowy 58,1% sumy bilansowej. Wartość zapasów spadła o TPLN 2.512,8 w stosunku do ubiegłego roku. Udział kapitału własnego w pasywach ogółem zmniejszył się o 17,7 p.p. i w roku badanym ukształtował się na poziomie 21,2%. Dominującą pozycją zobowiązań i rezerw na zobowiązania są zobowiązania handlowe, ich udział w sumie bilansowej wyniósł 45,6%.

Analiza pozycji rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost zarówno przychodów ze sprzedaży o 13,5%, jak i kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 14,3%. Wynik brutto ze sprzedaży wyniósł TPLN 7.515,6. Pozostałe przychody operacyjne ukształtowały się na poziomie TPLN 93,7, natomiast pozostałe koszty operacyjne TPLN 6.299,9. Zarówno przychody finansowe, jak i koszty finansowe charakteryzowały się tendencją wzrostową w stosunku do poprzedniego okresu. Grupa w badanym roku poniosła stratę netto w wysokości TPLN 11.448,3.

W związku z poniesioną stratą wskaźniki rentowności przyjęły wartości poniżej zera. Wskaźniki płynności I, II i III stopnia w badanym roku przyjęły wartości 0,92; 0,18 oraz 0,13. Ogólny poziom zadłużenia Grupy wyniósł 78,75%.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostka Dominująca posiada aktualną politykę opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej i wprowadzoną z dniem 01.01.2009.

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 o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

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, a także z tytułu dywidend.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Inwestycje Alternatywne Profit S.A. i Emonety.pl S.A.

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 ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów 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 (zwanymi dalej Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

3.7 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

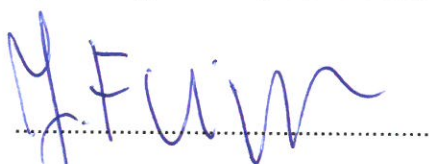
3.8 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

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 2016 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 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



Jarosław Filipek
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12876
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Kraków, 31.05.2017 r.

