

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

Sprawozdanie finansowe

za okres obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku



Warszawa 30 maja 2016 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 55 370 844,97 zł	9
Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujący stratą netto w wysokości 567 302,86 zł	13
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 567 302,86 zł	16
Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 958 002,97 zł	18
Dodatkowe informacje i objaśnienia.	21

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki Akcyjnej

**Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych**



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Piotr Augustyniak



Filip Fertner
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30.05.2016

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje o Spółce

- a. Inwestycje Alternatywne Profit Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia firmy Express M Sp. z o.o. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie umowy Spółki Akcyjnej sporządzonej w dniu 24.04.2008, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A-3526/2008 w Kancelarii Notarialnej Katarzyna Łęczycka w Warszawie, ul Mickiewicza 22/4. Zgodnie z umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki, Biuro Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Wspólna 50/1.
- c. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał 29.05.2008 Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000306830.
- d. Przedmiotem działalności Spółki:
 - sprzedaż i skup metali szlachetnych w postaci sztabek i monet bulionowych,
 - sprzedaż sztabek i monet kolekcjonerskich,
 - usługi wymiany walut,
 - zagraniczna sprzedaż kamieni szlachetnych i akcesoriów numizmatycznych,

1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

2. Dane porównywalne

Dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku obejmują dane finansowe wynikające ze sprawozdania statutowego.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, zwanym dalej Rozporządzeniem.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Licencje i oprogramowanie komputerowe 50%

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle 1,5- 10%
- Urządzenia techniczne i maszyny 10-30%
- Środki transportu 20%
- Pozostałe środki trwałe 10-20%

b. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie prezentowane są po koszcie wytworzenia. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty, koszty finansowania zewnętrznego. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

c. Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i kapitałową, która zmniejsza zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysku i strat.

Wartość początkową przedmiotu leasingu finansowego, stanowiącą odpowiednik ceny jego zakupu, ustala się jako niższą spośród:

- wartości rynkowej przedmiotu leasingu, ustalonej na moment rozpoczęcia leasingu, lub
- wartości bieżącej opłat leasingowych, ustalonej za pomocą stopy procentowej leasingu lub stopy procentowej korzystającego,

Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

d. Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Nieruchomości – wycenia się wg ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które odnosi się na wynik finansowy poprzez zaliczenie ich odpowiednio w koszty rodzajowe lub w pozostałe koszty operacyjne.

Wartości niematerialne i prawne – wycenia się w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz o odpis z tytułu trwałej utraty wartości i obciążenie wyniku finansowego w pozycji odpowiednio koszty rodzajowe lub pozostałych kosztów operacyjnych – aktualizacja niefinansowych aktywów trwałych.

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, utworzone w poczet kosztów finansowych roku sprawozdawczego.

e. Instrumenty finansowe

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) pożyczki udzielone i należności własne,
- 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez jednostkę umowy sprzedaży krótkiej.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Ujęcie i wycena

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Powyższy sposób wyceny stosuje się również wtedy, gdy aktywa finansowe nabyte w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą dnia rozliczenia transakcji.

Aktywa finansowe, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Postanowienia powyższe nie dotyczą:

1. pożyczek udzielonych i należności własnych, których jednostka nie przeznacza do sprzedaży,
2. aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
3. składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób,
4. składników aktywów finansowych objętych zabezpieczeniem (pozycji zabezpieczanych).

Pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu, wycenia się na dzień bilansowy w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności wycenia się na dzień bilansowy w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

1. wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej w aktywnym obrocie regulowanym, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
2. oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
3. zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego obrotu regulowanego,
4. oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny obrót regulowany, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej w aktywnym obrocie regulowanym ceny nieróżniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
5. oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Skutki przeszacowania

Skutki okresowej wyceny (przeszacowania) aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych, które wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji i wycenia w wartości godziwej, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, ustala się od dnia zawarcia transakcji i odpowiednio zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających), to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

f. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są w cenie nabycia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

g. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej w dniu poprzedzającym dzień transakcji. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

h. Tworzenie odpisów aktualizujących należności

Aktualizujemy wartość należności w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,

i. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, waluty obce oraz wartości dewizowe wyrażone w złocie wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut (kurs faktycznie stosowany), stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg metody FIFO. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Kantor wymiany walut obcych

Waluty obce znajdujące się w kantorze wycenia się na dzień bilansowy po kursie, po którym nastąpił jej zakup, jednak w wysokości nie wyższej od średniego kursu ogłoszonego na ten dzień przez NBP.

j. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

k. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim wydatki związane z ubezpieczeniami, prenumeratę.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych nie zafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

I. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych zaliczek z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

m. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka tworzy rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku obrotowego na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego.

n. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży towarów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Wartość sprzedanych towarów jest to wartość sprzedanych towarów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania obciążają wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi, a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

BILANS NA 31.12.2015

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE		22 712 570,80	21 811 139,37
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	1 229 938,11	1 112 938,11
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2.	Wartość firmy		0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		1 229 938,11	1 112 938,11
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 837 200,85	4 128 601,30
1.	Środki trwałe		4 780 324,07	4 015 545,39
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		3 421 548,13	2 854 802,48
	c) urządzenia techniczne i maszyny		641 587,24	398 655,86
	d) środki transportu		301 624,48	311 028,75
	e) inne środki trwałe		415 564,22	451 058,30
2.	Środki trwałe w budowie		56 876,78	105 574,18
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	7 481,73
III.	Należności długoterminowe		0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	4	16 469 301,84	16 491 921,96
1.	Nieruchomości		806 782,14	829 402,26
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5	15 662 519,70	15 662 519,70
	a) w jednostkach powiązanych		15 662 519,70	15 662 519,70
	- udziały lub akcje		15 662 519,70	15 662 519,70
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		176 130,00	77 678,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	176 130,00	77 678,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00

Miejscowość: Warszawa


Data: 30 maja 2016 r.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Filip Fertner
Członek Zarządu




Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

BILANS NA 31.12.2015


AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE		32 658 274,17	32 657 238,54
I.	Zapasy	6	11 534 191,90	13 127 446,31
1.	Materiały		0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3.	Produkty gotowe		0,00	0,00
4.	Towary		11 311 036,21	10 490 497,12
5.	Zaliczki na dostawy		223 155,69	2 636 949,19
II.	Należności krótkoterminowe		1 774 723,90	1 929 130,60
1.	Należności od jednostek powiązanych	8	394 784,59	669 795,65
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		394 784,59	669 795,65
	- do 12 miesięcy		394 784,59	669 795,65
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek		1 379 939,31	1 259 334,95
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9	389 110,68	127 287,37
	- do 12 miesięcy		389 110,68	127 287,37
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		91 530,22	918 367,19
	c) inne		866 205,06	183 944,02
	d) dochodzone na drodze sądowej		33 093,35	29 736,37
III.	Inwestycje krótkoterminowe		19 206 184,79	17 485 451,03
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 862 374,55	4 375 100,58
	a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach		42 195,91	1 512 924,91
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		37 275,91	1 512 924,91
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		4 920,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 820 178,64	2 862 175,67
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		3 820 178,64	2 862 175,67
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		15 343 810,24	13 110 350,45
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	143 173,58	115 210,60
AKTYWA RAZEM			55 370 844,97	54 468 377,91

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2016 r.


 Mirosław Mejer
 Prezes Zarządu


 Filip Fertner
 Członek Zarządu


 Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

BILANS NA 31.12.2015

PASywa		Nota	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11	23 034 789,66	23 593 241,52
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		2 217 771,30	2 217 771,30
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)		0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		22 950 173,56	22 928 265,33
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		97 631,00	97 631,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 1 663 483,34	-1 672 334,34
VIII.	Zysk (strata) netto	12	-567 302,86	21 908,23
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		32 336 055,31	30 875 136,39
I.	Rezerwy na zobowiązania		214 181,71	242 889,94
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,27	48 333,00	73 219,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	13	165 848,71	169 670,94
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		165 848,71	169 670,94
	- krótkoterminowe		165 848,71	169 670,94
II.	Zobowiązania długoterminowe	14	490 631,08	563 946,90
1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek		490 631,08	563 946,90
	a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		300 631,08	373 946,90
	d) inne		190 000,00	190 000,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		30 246 281,97	27 953 786,34
1.	Wobec jednostek powiązanych	15	300 000,00	409 867,96
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	109 867,96
	- do 12 miesięcy		0,00	109 867,96
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		300 000,00	300 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	16	29 946 281,97	27 543 918,38
	a) kredyty i pożyczki		11 347 045,98	9 554 158,58
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		305 723,14	183 033,21
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		8 523 675,79	4 282 555,12
	- do 12 miesięcy		8 523 675,79	4 282 555,12
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00

	e) zaliczki otrzymane na dostawy		9 561 064,72	13 382 122,53
	f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17	135 296,64	72 140,69
	h) z tytułu wynagrodzeń		5 441,19	0,00
	i) inne		68 034,51	69 908,25
3.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	19	1 384 960,55	2 114 513,21
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		1 384 960,55	2 114 513,21
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		1 384 960,55	2 114 513,21
PASYWA RAZEM			55 370 844,97	54 468 377,91

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2016 r.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Filip Fertner
Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
			01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21	209 228 611,22	159 357 758,80
	- od jednostek powiązanych	29	1 319 530,34	1 523 118,13
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		219 211,27	301 526,84
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		209 009 399,95	159 056 231,96
B.	Koszty działalności operacyjnej		208 962 693,56	159 529 329,90
I.	Amortyzacja		357 054,54	388 674,62
II.	Zużycie materiałów i energii		239 926,04	215 950,11
III.	Usługi obce		2 003 309,79	1 881 858,95
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		552 627,24	588 945,37
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia		2 398 653,39	1 836 148,30
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		383 249,95	302 550,52
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		1 035 165,46	864 632,16
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		201 992 707,15	153 450 569,87
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		265 917,66	-171 571,10
D.	Pozostałe przychody operacyjne	22	947 314,88	404 474,75
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		434 014,18	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		254 382,17	380 039,88
III.	Inne przychody operacyjne		258 918,53	24 424,87
E.	Pozostałe koszty operacyjne	23	490 614,92	530 082,17
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		380 039,88	446 813,71
III.	Inne koszty operacyjne		110 575,04	83 268,46
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		722 617,62	-297 178,52
G.	Przychody finansowe	24	212 352,35	1 781 834,43
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		24,67	2 029,79
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		207 407,68	1 719 804,64
V.	Inne		4 920,00	60 000,00
H.	Koszty finansowe	25	1 625 610,83	1 168 552,68
I.	Odsetki, w tym:		548 585,00	583 291,45
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		761 146,63	207 407,68
IV.	Inne		315 879,20	377 853,55
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		-690 640,86	316 103,23
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	28	-690 640,86	316 103,23

L.	Podatek dochodowy	28	-123 338,00	294 195,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)		-567 302,86	21 908,23

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2016 r.


Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Filip Fertner
Członek Zarządu


Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
			01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21	209 228 611,22	159 357 758,80
	- od jednostek powiązanych	29	1 319 530,34	1 523 118,13
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		219 211,27	301 526,84
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		209 009 399,95	159 056 231,96
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		201 992 707,15	153 507 514,80
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		0,00	56 944,93
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		201 992 707,15	153 450 569,87
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		7 235 904,07	5 850 244,00
D.	Koszty sprzedaży		3 571 397,37	2 117 751,64
E.	Koszty ogólnego zarządu		3 398 589,04	3 904 063,46
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		265 917,66	-171 571,10
G.	Pozostałe przychody operacyjne	22	947 314,88	404 474,75
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		434 014,18	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		254 382,17	380 039,88
III.	Inne przychody operacyjne		258 918,53	24 434,87
H.	Pozostałe koszty operacyjne	23	490 614,92	530 082,17
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		380 039,88	446 813,71
III.	Inne koszty operacyjne		110 575,04	83 268,46
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		722 617,62	-297 178,52
J.	Przychody finansowe	24	212 352,35	1 781 834,43
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		24,67	2 029,79
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		207 407,68	1 719 804,64

V.	Inne		4 920,00	60 000,00
K.	Koszty finansowe	25	1 625 610,83	1 168 552,68
I.	Odsetki, w tym:		548 585,00	583 291,45
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		761 146,63	207 407,68
IV.	Inne		315 879,20	377 853,55
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		-690 640,86	316 103,23
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)		-690 640,86	316 103,23
O.	Podatek dochodowy	28	-123 338,00	294 195,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)		-567 302,86	21 908,23

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2016 r.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Filip Fertner
Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak


ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 593 241,52	23 571 333,29
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 593 241,52	23 571 333,29
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 217 771,30	2 217 771,30
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 217 771,30	2 217 771,30
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży		
	- akcje przeznaczone do umorzenia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji		
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 928 265,33	22 928 265,33
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	21 908,23	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	21 908,23	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	21 908,23	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia wynagrodzenia	0,00	0,00
	-		
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 950 173,56	22 928 265,33
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	97 631,00	97 631,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00


a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	97 631,00	97 631,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 672 334,34	1 635 481,22
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 672 334,34	1 635 481,22
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 307 815,56
	dywidenda	0,00	0,00
	na kapitał zapasowy	0,00	0,00
		0,00	3 307 815,56
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 672 334,34	-1 672 334,34
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 851,00	0,00
a)	zwiększenie	8 851,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	8 851,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 663 483,34	-1 672 334,34
8.	Wynik netto	-567 302,86	21 908,23
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	-567 302,86	21 908,23
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 034 789,66	23 593 241,52
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 034 789,66	23 593 241,52

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2016 r.


 Mirosław Mejer
 Prezes Zarządu


 Filip Fertner
 Członek Zarządu


 Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	nota	Za okres	
			01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto		-567 302,86	21 908,23
II.	Korekty razem	27	335 046,35	2 392 349,15
1.	Amortyzacja		357 054,54	388 674,62
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-24,67	-2 029,79
4.	Koszty z tytułu odsetek (+)		548 585,00	583 291,45
5.	Zmiana stanu rezerw		-3 822,23	- 5 115,95
6.	Zmiana stanu zapasów		1 593 254,41	1 577 489,81
7.	Zmiana stanu należności		44 888,43	-1 005 124,99
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		376 918,30	- 1 281 346,00
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-757 515,64	-377 817,18
10.	Inne korekty		316 145,98	2 510 327,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		1 908 181,26	2 414 257,38
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy		1 475 673,67	2 029,79
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		579 000,00	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		1 475 673,67	2 029,79
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach:		1 475 673,67	2 029,79
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		1 475 649,00	0
	- odsetki		24,67	2 029,79
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki		1 579 090,70	2 278 111,22
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 721 445,87	529 833,04
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	1 505 910,00
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach:		0,00	1 505 910,00
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki		0,00	1 505 910,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		333 227,80	-2 033 713,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy		1 792 887,40	1 301 104,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki		1 792 887,40	1 301 104,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Pozostałe		0	0
II.	Wydatki		3 076 293,49	724 719,09
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			

6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		289 328,70	141 427,64
8.	Odsetki		548 585,00	583 291,45
9.	Pozostałe		2 238 379,79	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-1 283 406,09	576 384,91
D.	Przepływy pieniężne netto razem		958 002,97	956 929,04
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		958 002,97	956 929,04
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu		2 862 175,67	1 905 246,63
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		3 820 178,64	2 862 175,67
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2016 r.



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Filip Fertner
Członek Zarządu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne- zmiana stanu w okresie obrotowym

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	1 084 128,06	369 110,00	1 453 238,06
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	117 000,00	117 000,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2015	0,00	0,00	1 084 128,06	486 110,00	1 570 238,06
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	340 299,95	0,00	340 299,95
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2015	0,00	0,00	340 299,95	0,00	340 299,95
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	743 828,11	369 110,00	1 112 938,11
B.Z. 31.12.2015	0,00	0,00	743 828,11	486 110,00	1 229 938,11

Sprawozdanie finansowe od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
B.Z. 31.12.2014	0,00	3 283 871,02	772 070,51	625 348,14	1 369 124,38	105 574,18	7 481,73	6 163 469,96
Zwiększenia	0,00	793 229,73	338 702,81	25 081,35	87 185,03	815 949,76	56 716,91	2 116 865,59
Zmniejszenia	0,00	234 778,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	234 778,00
Przemieszczenia	0,00	37 731,89	0,00	0,00	-37 731,89	-864 647,16	- 64 198,64	-928 845,80
B.Z. 31.12.2015	0,00	3 880 054,64	1 110 773,32	650 429,49	1 418 577,52	56 876,78	0,00	7 116 711,75
Umorzenie								
B.Z. 31.12.2014	0,00	429 068,54	373 414,65	314 319,39	918 066,08	0,00	0,00	2 034 868,66
Zwiększenia	0,00	119 230,15	95 771,43	34 485,62	90 292,57	0,00	0,00	339 779,77
Zmniejszenia	0,00	89 792,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	89 792,18
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	- 5 345,35	0,00	0,00	-5 345,35
B.Z. 31.12.2015	0,00	458 506,51	469 186,08	348 805,01	1 003 013,30	0,00	0,00	2 279 510,90
Odpisy aktualizujące								
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto								
B.Z. 31.12.2014	0,00	2 854 802,48	398 655,86	311 028,75	451 058,30	105 574,17	7 481,73	4 128 601,30
B.Z. 31.12.2015	0,00	3 421 548,13	641 587,24	301 624,48	415 564,22	56 876,78	0,00	4 837 200,85

3. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	B.Z. 31.12.2015	B.Z. 31.12.2014
- poniesione w roku	2 116 865,59	1 579 090,70
- planowane na rok następy	800 000,00	1.500 000,00
w tym na ochronę środowiska:	0,00	0,00
- poniesione w roku	0,00	0,00
- planowane na rok następy	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

4. Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2014	904 802,66	0,00	15 662 519,70	0,00	16 567 322,36
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2015	904 802,66	0,00	15 662 519,70	0,00	16 567 322,36
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2014	75 400,40	0,00	0,00	0,00	75 400,40
Zwiększenia	22 620,12	0,00	0,00	0,00	22 620,12
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2015	98 020,52	0,00	0,00	0,00	98 020,52
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2014	829 402,26	0,00	15 662 519,70	0,00	16 491 921,96
B.Z. 31.12.2015	806 782,14	0,00	15 662 519,70	0,00	16 469 301,84

Sprawozdanie finansowe od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2015

Nazwa (siedziba)		Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk/strata netto Spółki	Kapitał własny Spółki
1)	Emonety.pl S.A	15 662 519,70	0,00	15 662 519,70	100,00%	100,00%	12 283,23	1 555 500,00
	RAZEM	15 662 519,70	0,00	15 662 519,70				

5. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe w wartości bilansowej brutto według struktury własnościowej

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Własne	8 686 949,81	6 918 300,27
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	997 484,18	698 407,75
Środki trwałe bilansowe razem	9 684 433,99	7 616 708,02

6. Zapasy

Zapasy obejmują oprócz towarów handlowych wartość gruntów nabytych z przeznaczeniem na sprzedaż.

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Towary	11 311 036,21	10 110 457,24
Odpisy aktualizujące wartość towarów	254 382,17	380 039,88
	11 565 418,38	10 490 497,12
Zaliczki na dostawy	223 155,69	2 636 949,19
Razem zapasy	11 534 191,90	13 127 446,31

7. Kursy przyjęte na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku do wyceny pozycji bilansowych (średni kurs NPB na dzień bilansowy)

USD	3,9011	dolar amerykański
EUR	4,2615	euro
GBP	5,7862	funt szterling
CAD	2,8102	dolar kanadyjski
CHF	3,9394	frank szwajcarski

8. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według terminu płatności

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca		
Emonety.pl SA	394 784,59	669 795,65
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	394 784,59	669 795,65

9. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według terminu płatności

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	389 110,68	127 287,37
	<u>389 110,68</u>	<u>127 287,37</u>
należności przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	0,00	0,00
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	389 110,68	127 287,37
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	<u>389 110,68</u>	<u>127 287,37</u>

10. Rozliczenia międzyokresowe - aktywa

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	49 447,55	60 653,57
użytkowanie wieczyste	3 992,52	1 790,20
domeny	4 662,56	0,00
czynsz galerie handlowe	39 311,65	0,00
reklama	13 526,64	0,00
pozostałe	20 757,66	27 564,23
	<u>131 698,58</u>	<u>90 008,00</u>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
provizja bank	11 475,00	10 223,78
materiały wysyłkowe	0,00	14 978,82
	<u>11 475,00</u>	<u>25 202,60</u>
	<u><u>143 173,58</u></u>	<u><u>115 210,60</u></u>

11. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2015 składał się z 22.177.713 równych niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,10 groszy każda.

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Stan na początek roku obrotowego	2 217 771,30	2 217 771,30
Zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
	<u>2 217 771,30</u>	<u>2 217 771,30</u>
Stan na koniec roku obrotowego	<u><u>2 217 771,30</u></u>	<u><u>2 217 771,30</u></u>

Struktura własności kapitału podstawowego.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział %
NETMEDIA SA*	7 302 000,00	7 302 000,00	32,92%
Mirosław Mejer	6 100 000,00	6 100 000,00	27,51%
Agnieszka Mejer	6 100 000,00	6 100 000,00	27,51%
Yury Tsykun	1 765 000,00	1 765 000,00	7,96%
Pozostali	910 713,00	910 713,00	4,11%
Razem	22 177 713,00	22 177 713,00	100,00%

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

12. Wynik finansowy

Strata netto za okres obrotowy **od 01.01.2015 do 31.12.2015** wyniosła 567 302,86 zł .
 Zarząd rekomenduje pokrycie straty z zysku wypracowanego w latach następnych.

13. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
Stan rezerwy na początek okresu	73 219,00	151 340,00
Zwiększenia	48 333,00	73 219,00
	<u>48 333,00</u>	<u>73 219,00</u>
Zmniejszenia	73 219,00	151 340,00
	<u>73219,00</u>	<u>151 340,00</u>
Stan rezerwy na koniec okresu	<u>48 333,00</u>	<u>73 219,00</u>

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	31 grudnia 2015 zł	31 grudnia 2014 zł
Stan na początek okresu	169 670,94	96 642,16
Zwiększenia	21 956,63	169 670,94
Wykorzystanie	25 778,86	0,00
Rozwiązanie	0,00	96 642,16
Stan na koniec okresu	<u>165 848,71</u>	<u>169 670,94</u>

14. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
powyżej 1 roku do 3 lat	490 631,08	563 946,90
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
	<u>490 631,08</u>	<u>563 946,90</u>

15. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca		
Emonety.pl SA - zobowiązania, z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	0,00	109 867,96
Inne jednostki powiązane	300 000,00	300 000,00
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
- powyżej 1 roku		
	<u>300 000,00</u>	<u>409 867,96</u>
Zobowiązania przeterminowane:	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	<u>300 000,00</u>	<u>409 867,96</u>

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według terminu wymagalności

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	8 523 675,79	4 282 555,12
	<u>8 523 675,79</u>	<u>4 282 555,12</u>
Zobowiązania przeterminowane:	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	<u>8 523 675,79</u>	<u>4 282 555,12</u>

17. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	24 066,00	20 119,00
Podatek zryczałtowany	0,00	0,00
Ubezpieczenia społeczne	77 704,79	43 650,58
Podatek od towarów i usług VAT	7 615,69	0,00
VAT następny okres	165,76	5 192,11
PFRON	4 822,00	3 179,00
Pozostałe	20 922,40	
	135 296,64	72 140,69

18. Sposób zabezpieczenia zaciągniętych zobowiązań

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2015
wielocelowa i wielowalutowa linia kredytowa udzielona przez Bank Zachodni WBK SA	Prawnym zabezpieczeniem spłaty są: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 30.000.000 PLN ustanowiona na rzecz banku na nieruchomości ▪ Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia na nieruchomości ▪ Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych ▪ Przelew wierzytelności z tytułu ubezpieczenia ruchomości będących przedmiotem zastawu rejestrowego ▪ Weksel <i>in blanco</i> wystawiony przez Kredytobiorcę 	11 347 045,98 zł

19. Rozliczenia międzyokresowe – pasywa

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
krótkoterminowe		
zaliczki na poczet subskrypcji	56 864,00	64 608,00
abonamenty	0,00	18 129,80
wpłaty na certyfikaty	1 328 096,55	2 031 775,41
	1 384 960,55	2 114 513,21

20. Zobowiązania warunkowe

Spółka posiada zobowiązania warunkowe. Zobowiązania warunkowe stanowią:

- gwarancje bankowe udzielone podmiotom zewnętrznym przez Bank Zachodni WBK SA na zlecenie Spółki z tytułu zawartych umów najmu lokali
- poręczenia, w tym wekslowe udzielone podmiotom zewnętrznym w ramach umów leasingowych, kredytowych i handlowych

21. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
<u>Sprzedaż krajowa:</u>		
Towary (wg grup towarowych)	143 876 533,28	117 104 229,15
Waluty	65 132 866,67	41 952 002,81
Usługi	219 211,27	301 526,84
	<u>209 228 611,22</u>	<u>159 357 758,80</u>

W tym:

- sprzedaż do jednostek powiązanych (emonety.pl SA) – 1 319 530,34 zł netto.
- sprzedaż do Unii Europejskiej – 13 939 535,47zł netto

22. Pozostałe przychody operacyjne

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	434 014,18	0,00
Zaokrąglenia	8,40	-4,03
Wycena towarów	71 642,71	29 271,27
Subskrypcje	-10 561,00	-8 231,00
Odszkodowania	80 782,42	37,50
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	254 382,17	380 039,88
Korekta roczna podatku VAT	116 996,00	0,00
Inne	50,00	3 361,13
	<u>947 314,88</u>	<u>404 474,75</u>

23. Pozostałe koszty operacyjne

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Korekta podatku naliczonego VAT	0,00	0,00
Zaokrąglenia	6,01	45,36
Koszty sądowe	0,00	3 917,00
Darowizna	0,00	0,00
Wycena towarów	86 952,40	32 056,15
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	380 039,88	446 813,71
Inne	1 660,00	0,00
Rezerwa na urlopy	21 956,63	47 249,92
	<u>490 614,92</u>	<u>530 082,14</u>

24. Przychody finansowe

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Dywidendy	0,00	0,00
Odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Odsetki uzyskane pozostałe	24,67	2 029,79

Sprawozdanie finansowe od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 – Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Prowizja od pożyczki	0,00	60 000,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	207 407,68	1 719 804,64
Forward	4 920,00	0,00
	<u>212 352,35</u>	<u>1 781 834,43</u>

25. Koszty finansowe

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Odsetki od kredytów	357 405,09	410 680,78
Odsetki od pożyczek	30 000,00	30 000,00
Odsetki pozostałe	39 078,37	80 219,61
Prowizje od kredytu	44 648,78	62 391,06
Aktualizacja wartości inwestycji	761 146,63	207 407,68
Inne	75 031,57	0,00
Fx Spot & Forward metale szlachetne	90 182,45	0,00
Ujemne różnice kursowe	191 613,75	377 853,55
Część odsetkowa leasing	36 504,19	0,00
	<u>1 625 610,83</u>	<u>1 168 552,68</u>

26. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2015			B.Z. 31.12.2014			
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU							
1	zobowiązania	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
2	rezerwa na urlopy	165 851,42	19%	31 512,00	143 892,08	19%	27 340,00
3	rezerwa na wynagrodzenia	0,00	19%	0,00	21 533,55	19%	4 091,00
4	wycena uncji	761 146,63	19%	144 618,00	207 407,68	19%	39 407,00
5	wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
6	wycena należności	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
7	wycena środków pieniężnych	0,00	19%	0,00	7 179,45	19%	1 364,00
8	niewypłacony ZUS	0,00	19%	0,00	28 820,83	19%	5 476,00
RAZEM		926 998,05		176 130,00	408 833,59	x	77 678,00

27. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2015			B.Z. 31.12.2014			
	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU							
1	należności	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
2	szacowanie certyfikatów	254 382,17	19%	48 333,00	380 039,88	19%	72 208,00
3	zobowiązania	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
4	wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
5	wycena należności	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
6	wycena środków pieniężnych	0,00	19%	0,00	5 323,20	19%	1 011,00
RAZEM		254 382,17		48 333,00	385 393,08	x	73 219,00

28. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

	31 grudnia 2015
	zł
Zysk/Strata brutto	-690 640,86
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	486 437,18
memoriałowe dodatnie różnice kursowe oraz wycena do wartości godziwej	19 726,21
wycena zapasy inwestycyjne	461 790,97
Przychody stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	0,00
przychody od odsetek pożyczka	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 364 564,88
Reprezentacja	6 500,79
Odsetki budżetowe	452,57
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 141 186,51
Rezerwa na urlopy	21 956,63
Rezerwa na wynagrodzenia	0,00
Składki na ubezpieczenie społeczne	39 819,61
Memoriałowe ujemne różnice kursowe	10 787,30
Amortyzacja leasingu	98 429,47
PFRON	45 432,00
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	275 481,18
Leasing – raty leasingowe	249 702,32
Wynagrodzenia	21 533,55
ZUS	4 245,31
Dochód do opodatkowania	-87 994,34
Odliczenia od dochodu:	0,00
Straty z lat ubiegłych	0,00
Darowizny	0,00
Odliczenia razem	0,00
Podstawa opodatkowania	-87 994,34
Podatek dochodowy (19%)	0,00
Pozostałe obowiązkowe obciążenia	
Podatek odroczoney	-123 338,00
Zysk/strata netto	-567 302,86

29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Należności i zobowiązania handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane - należności	394 784,59	669 795,65
0-90	394 784,59	669 795,65
91-180	0,00	0,00
181-360	0,00	0,00
powyżej 360	0,00	0,00
przeterminowane	0,00	0,00
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	394 784,59	669 795,65
Jednostki powiązane - zobowiązania	0,00	109 867,96
0-90	0,00	109 867,96
91-180	0,00	0,00
181-360	0,00	0,00
powyżej 360	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 – Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

przeterminowane	0,00	0,00
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0,00	109 867,96

Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo

Sprzedaż/zakup towarów i usług	31.12.2015	31.12.2014	tytuł
Mejer Mirosław	1 307,86	0,00	sprzedaż towaru
Mejer Agnieszka	171 600,00	171 600,00	zakup usług
Usługi Finansowe Agnieszka Mejer	30 000,00	30 000,00	zakup usług
INFOFEED Filip Fertner	132 000,00	55 000,00	zakup usług
Razem	334 907,86	256 600	

Pożyczki krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014	tytuł
Usługi Finansowe Agnieszka Mejer	300 000,00	300 000,00	pożyczka
Razem	300 000,00	300 000,00	

Sprzedaż pomiędzy podmiotami powiązanymi	31.12.2015	31.12.2014	tytuł
Sprzedaż IAP do Emonety.pl S.A.	1 319 530,34	1 523 118,13	sprzedaż towarów
Sprzedaż Emonety.pl SA do IAP. S.A.	325 760,20	142 370,03	sprzedaż towarów
Razem	1 645 290,54	1 665 488,16	

30. Działalność zaniechana

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej oraz w następnym okresie nie przewiduje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

31. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

Kryteria podziału działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną oraz finansową są następujące:

- Do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z działalnością podstawową, niewymienione w działalności finansowej i inwestycyjnej, tj. związanych z dokonaniem spłaty zobowiązań oraz otrzymaniem zapłaty z tytułu sprzedaży i regulowaniem należności.
- Do działalności inwestycyjnej zalicza się głównie wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą składników aktywów trwałych oraz nabyciem lub sprzedażą akcji i udziałów oraz papierów wartościowych.
- Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz jego zwrot i obsługę oraz pozyskiwanie finansowania w drodze emisji obligacji.

32. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 11 marca 2016 roku Spółka 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.

33. Zatrudnienie

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	przeciętna liczba zatrudnionych	przeciętna liczba zatrudnionych
Pracownicy biurowi	52	36
Ogółem	52	36

34. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	zł	zł
Wynagrodzenia członków zarządu	298 594,00	298 248,00
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	62 054,00	62 400,00
	360 648,00	360 648,00

35. Sprawy sądowe i administracyjne i sporne toczące się z udziałem Spółki

Na dzień bilansowy Spółka jest pozwaną w sporze z powództwa Mennica Skarbowa S.A. z siedzibą w Warszawie. Wartość przedmiotu sporu to 667.854 zł. Przedmiotem sporu jest między innymi zobowiązanie pozwanego do zaniechania niedozwolonych działań polegających na posługiwaniu się przez pozwaną domeną mennica krajowa.pl; wykorzystywania domeny mennica krajowa.pl lub marki Mennica Krajowa. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający powództwo Mennicy Skarbowej SA. Wyrok nie jest prawomocny.

36. Pożyczki udzielone przez udziałowców Spółki

Na dzień 31.12.2015 ogólny stan zobowiązań Spółki z tytułu pożyczki otrzymanej stanowiącej własność jednego z akcjonariuszy wynosi 300 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki zgodnie z zawartymi umowami zostało ustalone na poziomie 10% w stosunku rocznym. Odsetki spłacane są w okresach miesięcznych. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31.12.2016.

37. Wynagrodzenie audytora

Badanie sprawozdań finansowych:

Podmiot	Kwota netto (w zł)
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością . Sp. komandytowa (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. komandytowa) Umowa z dnia 15.01.2016 r. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 r.	15.000
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością . Sp. komandytowa (dawniej: ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. komandytowa) Umowa z dnia 15.01.2016 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r.	5.000
Razem wynagrodzenia	20.000

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała działalności prowadzonej wcześniej oraz w następnym okresie nie przewiduje zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

38. Instrumenty finansowe

- Charakterystyka instrumentów finansowych (dane w tys. zł)

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa na 31.12.2015	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Metale i kamienie szlachetne traktowane jako inwestycje krótkoterminowe,	15 344	13 110	-
Pożyczki udzielone i należności własne	Krótkoterminowe pożyczki	37	1 513	-
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 820	2 862	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	Kredyty i pożyczki	11 347	9 554	-
pożyczka	Usługi finansowe Agnieszka Mejer	300	300	Termin spłaty 31.12.2016; oprocentowanie 10% w skali roku;
Forward	Transakcje FXSWAP	5	0	Data transakcji 31.12.2015 Data zapadalności 07.01.2016

- Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej
Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 15 343 810,24 zł (metale i kamienie szlachetne). Skutki wyceny do wartości godziwej odnoszone są na wynik bieżącego okresu. Wartość godziwa inwestycji krótkoterminowych została ustalona w oparciu o ceny rynkowe.
- Odstąpiono od wyceny zobowiązań i należności z tyt. pożyczek i kredytów według skorygowanej ceny nabycia ze względu na nieistotne różnice w wycenie.
- Objaśnienia do instrumentów finansowych pochodnych

Spółka stosuje walutowe instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia przyszłych transakcji od momentu wystąpienia zobowiązań handlowych w walutach obcych.

- Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych.
Nie dotyczy
- Objasnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych
Instrumenty finansowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.
- Informacje odnośnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów.
Nie dotyczy
- Informacje o przypadkach przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.
Nie dotyczy
- Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów.
Nie dotyczy
- Informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań.
Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających i nie planuje zawarcia takich transakcji.
- Informacje odnośnie zysków lub strat z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny.
Nie dotyczy

▪ **Informacja na temat ryzyka stopy procentowej**

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych z tytułu umów kredytowych i leasingu finansowego. Ze względu na niewielkie zadłużenie w stosunku do kapitałów własnych Spółki ryzyko stóp procentowych nie ma dużego potencjalnego przełożenia na wynik finansowy. W ocenie Zarządu zawieranie umów kredytowych a szczególnie umów leasingowych w oparciu o stałe stopy spowodowałoby wzrost ich kosztów ze względu na konieczność pokrycia zwiększonego ryzyka finansowego kredyto- i leasingodawców. Ze względu na niewielki wpływ na wynik związany z potencjalną zmianą stóp procentowych Spółka zaciąga zobowiązania według zmiennych stóp. Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania zaciągnięte przy stałym oprocentowaniu stanowiły pożyczkę w wysokości 300 tys. zł.

Wpływ ryzyka stopy procentowej związanej z aktywami finansowymi w postaci pożyczek udzielonych jest według stanu na 31 grudnia 2015 roku w opinii Zarządu nieistotny z punktu widzenia wyniku finansowego.

▪ **Informacja na temat ryzyka kursów rynkowych walut oraz metali szlachetnych i kosztowności**

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami kursów rynkowych walut oraz kursów metali szlachetnych i kosztowności dotyczy w aktywach wartości pozycji innych inwestycji krótkoterminowych wynoszących na dzień 31.12.2015 r. 15 343 810,24 zł.

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami kursów rynkowych walut dotyczy w ocenie Zarządu pozycji zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walutach obcych wynoszących na dzień 31.12.2015 r. 7 298 152,97 zł.

39. Planowane na następny rok obrotowy nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły: 1 721 445,87 zł ,
w tym:

na ochronę środowiska: 0,00 zł

Planowane na następny rok nakłady wynoszą: 800.000 zł, w tym:

na ochronę środowiska: 0,00 zł

40. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy,

Spółka posiada na dzień 31.12.2015 jednostkę zależną – EMONETY.PL S.A. w Warszawie. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Żelaznej 67 lok. 29. Inwestycje Alternatywne Profit S.A. posiadają 100% akcji. Akcje uprawniają do 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

41. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej sporządza NETMEDIA S.A. z siedzibą w Warszawie.

42. Zakres informacji wymaganych w sprawozdaniu finansowym

Zakres informacji wymaganych w sprawozdaniu finansowym wynikający z załącznika nr 1 Ustawy o rachunkowości, które nie zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym w Spółce.

Nie występują.

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2016 r.


Mirosław Mejer
Prezes Zarządu


Filip Fertner
Członek Zarządu


Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak