

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.



Jednostkowy raport roczny za rok 2016

za okres
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku



Spis Treści

- I. List Zarządu Emitenta do akcjonariuszy
- II. Wybrane jednostkowe dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
- III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego
- IV. Oświadczenie Emitenta o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”
- V. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi
- VI. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta za rok 2016
- VII. Opinia oraz Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016

I. PISMO ZARZĄDU EMITENTA

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2016 zakończyliśmy z przychodami w wysokości 238 milionów złotych, które były wyższe o 14% od ubiegłorocznych. Wysoki poziom sprzedaży został wypracowany ze znacznym udziałem naszej sieci sprzedaży stacjonarnej.

Rozwój sieci oraz monitoring efektywności był dla nas priorytetem. Kontynuowaliśmy nakreślone wcześniej założenia intensywnego rozwoju i wzrostu znaczenia naszej sieci placówek. Uruchomiliśmy cztery salony firmowe, wśród nich dwa zupełnie nowe, a pozostałe dwa w miejsce dotychczas funkcjonujących stoisk promocyjno-handlowych. Na koniec roku 2016 nasza sieć liczyła jedenaście punktów sprzedaży, w tym już osiem z nich stanowiło salony firmowe łączące przyjętą formułę oferty metali szlachetnych wraz z usługami wymiany walut. Jesteśmy obecni w siedmiu aglomeracjach. Nasze salony zlokalizowane w popularnych galeriach handlowych wspierają świadomość marki „Mennica Złota” kojarzonej z wizerunkiem solidnego dystrybutora metali szlachetnych oferującego produkty z najbardziej renomowanych mennic świata. Wierzymy, że nasza obecność w dogodnych lokalizacjach dla klientów, poparta kompetencjami zespołu sprzedażowego będzie wpływać na zwiększenie przewagi konkurencyjnej w przyszłości.

W ubiegłym roku prowadziliśmy także aktywne działania nakierowane na wsparcie sprzedaży w galeriach handlowych. Organizowaliśmy prezentacje dla klientów, aby jeszcze bardziej przybliżyć ideę gromadzenia środków w złocie fizycznym.

Rok 2016 był ciągiem poważnych wydarzeń politycznych i gospodarczych na świecie, które stanowiły istotne tło dla zachowania samego kursu złota i decyzji zakupowych klientów. Zaobserwowaliśmy wzrost pozytywnego nastawienia inwestorów do złotego metalu, co z pewnością wynikało z sentymentu do bezpiecznej przystani w świetle nieustającego napięcia na Bliskim Wschodzie i kolejnych zamachów terrorystycznych w Europie Zachodniej. Jednak zapotrzebowanie na złoto chłodzone było w pewnych okresach przez wzrost jego ceny. W tych warunkach odnotowane zwiększenie przychodów uznajemy za sygnał świadczący o rosnącym zaufaniu do naszej marki.

Niestety był to dla nas także rok niepowodzeń, które doprowadziły do poniesienia straty na sprzedaży i uzyskania niekorzystnego wyniku netto. W pierwszym kwartale 2016 roku ponieśliśmy stratę w wyniku otwartej krótkiej sprzedaży na złocie. Choć było to zdarzenie incydentalne, to jednak wpłynęło na wysokość wyniku operacyjnego w całym roku, który kończymy stratą. Wpływ na niekorzystny wynik operacyjny miały także zwiększone koszty działalności wynikające z realizacji założeń przyjętej strategii rozwoju.

Na poziom zaprezentowanego ujemnego wyniku netto wpływ miały operacje księgowe w tym przede wszystkim odpis aktualizujący wartość posiadanych akcji w jednostce zależnej. Choć dokonany odpis istotnie wpłynął na niekorzystny poziom wyniku to jednak należy podkreślić, że odpis ma charakter niepieniężny i nie powinien mieć wpływu na sytuację płynnościową Spółki.

Zarząd podjął intensywne działania, aby w kolejnych okresach sprawozdawczych móc wykazać poprawę wyników. Należy podkreślić, że zdarzenia, które spowodowały stratę operacyjną miały charakter jednorazowy i przede wszystkim nie wynikały z utraty popytu na produkty i usługi oferowane przez Spółkę. Przeciwnie odnotowany wzrost przychodów świadczy o pozytywnej tendencji i wysokim potencjale, jaki płynie z polskiego rynku złota.

W 2017 r. naszą misją pozostanie zwiększenie zaufania do złota jako „bezpiecznej przystani” oraz wzmocnienie naszego wizerunku solidnego dystrybutora metali szlachetnych. W szczególności zamierzamy dalej koncentrować się na rozwoju sprzedaży w sieci stacjonarnej i stale zwiększać efektywność jej pracy.

Wszystkim naszym akcjonariuszom i kontrahentom dziękujemy za wsparcie i zaufanie, a pracownikom za ich trud i zaangażowanie. Zapraszamy do lektury raportu.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE EMITENTA

Wybrane dane finansowe z Bilansu	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
Wartość aktywów	49 737	55 332	11 243	12 984
Aktywa trwałe	17 497	22 713	3 955	5 330
Aktywa obrotowe	32 240	32 619	7 288	7 654
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Zapasy	10 671	11 495	2 412	2 697
Należności krótkoterminowe	2 170	1 775	491	416
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 296	3 820	1 197	896
Kapitał własny	11 749	23 035	2 656	5 405
Kapitał zapasowy	22 383	22 950	5 059	5 385
Kapitał zakładowy	2 218	2 218	501	520
Zobowiązania długoterminowe	190	491	43	115
Zobowiązania krótkoterminowe	36 508	30 246	8 252	7 088
Suma bilansowa	49 737	55 332	11 243	12 984

Poszczególne pozycje bilansu przelicza się na walutę EUR wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy

- na dzień 31.12.2016r. wg kursu 4,2440 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2016
- na dzień 31.12.2015r. wg kursu 4,2615 PLN/EUR, tabela kursów średnich NBP nr 254/A/NBP/2015

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży	238 402	209 229	54 483	49 997
Zysk/strata na sprzedaży brutto	6 847	7 236	1 565	1 729
Zysk/strata na sprzedaży	(1 861)	266	(425)	64
EBITDA*	(1 401)	1 080	(320)	258
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(2 402)	723	(549)	173
Zysk/strata na działalności gospodarczej	(12 860)	(691)	(2 939)	(165)
Zysk/strata brutto	(12 860)	(691)	(2 939)	(165)
Zysk/strata netto	(11 286)	(567)	(2 579)	(136)
Amortyzacja	460	357	105	85

Poszczególne pozycje rachunku zysku i strat przelicza się na walutę EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego

- za okres 01.01-31.12.2016r wg kursu 4,3757 PLN/EUR
- za okres 01.01-31.12.2015r wg kursu 4,1848 PLN/EUR

II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI I KOMPLETNOŚCI SPRAWOZDZANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDZANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe IAP SA i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy opis jej sytuacji w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejszym oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

III. OŚWIADCZENIE EMITENTA O PRZESTRZEGANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

ZASADA	TAK / NIE / NIE DOTYCZY	UWAGI
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Informacje dotyczące WZ i jego przebiegu Spółka będzie publikowała w postaci raportów bieżących i umieszczała na stronach internetowych. Akcjonariusze, którzy nie brali udziału w WZ będą mogli zapoznać się z zagadnieniami poruszonymi na WZ.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka nie będzie publikowała prognoz finansowych
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. (skreślony)	---	

3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15. (skreślony)	---	
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22. (skreślony)	---	
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl	TAK	Za wyjątkiem sekcji relacji inwestorskich na stronie www.gpwinfostrefa.pl
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	
7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich	TAK	

obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	.
9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3	TAK	
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w	NIE	Spółka nie będzie publikować raportów miesięcznych ze względu na krótki okres sprawozdawczy, który nie oddaje w pełni specyfiki prowadzonej przez Spółkę działalności.

przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniające zaistniałą sytuację.	TAK	
17. (skreślony)	---	

Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku