

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku



Warszawa 30 maja 2017 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

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 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 49 736 894,00 zł	9
Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujący stratą netto w wysokości 11 285 872,88 zł	13
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 11 285 872,88 zł	16
Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 1 475 980,15 zł	18
Dodatkowe informacje i objaśnienia.	21

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

**Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych**



Piotr Augustyniak

Warszawa, dnia 30.05.2017

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,
 - sprzedaż kamieni szlachetnych i akcesoriów numizmatycznych,

1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2016 do 31.12.2016 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 2015 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.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Klasyfikacja

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

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.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

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.

l. 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 wspólna 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 31.12.2016

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE		17 496 769,75	22 712 570,80
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	1 456 989,21	1 229 938,11
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2.	Wartość firmy		0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		834 350,40	743 828,11
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		622 638,81	486 110,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	5 658 184,84	4 837 200,85
1.	Środki trwałe		4 953 748,03	4 780 324,07
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		3 706 028,03	3 421 548,13
	c) urządzenia techniczne i maszyny		590 477,32	641 587,24
	d) środki transportu		264 658,51	301 624,48
	e) inne środki trwałe		392 584,17	415 564,22
2.	Środki trwałe w budowie		676 726,22	56 876,78
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		27 710,59	0,00
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	8 662 519,70	16 469 301,84
1.	Nieruchomości		0,00	806 782,14
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5	8 662 519,70	15 662 519,70
	a) w jednostkach powiązanych		8 662 519,70	15 662 519,70
	- udziały lub akcje		8 662 519,70	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		1 719 076,00	176 130,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	1 719 076,00	176 130,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00

Miejscowość: Warszawa

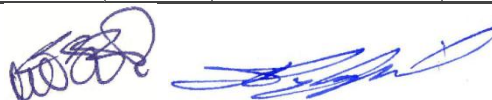
Data: 30 maja 2017 r.


 Mirosław Mejer
 Prezes Zarządu


 Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

BILANS NA 31.12.2016

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE		32 240 124,25	32 658 274,17
I.	Zapasy	6	10 670 532,09	11 534 191,90
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		10 199 486,29	11 311 036,21
5.	Zaliczki na dostawy		471 045,80	223 155,69
II.	Należności krótkoterminowe		2 170 292,98	1 774 723,90
1.	Należności od jednostek powiązanych	8	802 168,60	394 784,59
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		802 168,60	394 784,59
	- do 12 miesięcy		802 168,60	394 784,59
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek		1 368 124,38	1 379 939,31
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9	1 082 112,41	389 110,68
	- do 12 miesięcy		1 082 112,41	389 110,68
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		33 817,58	91 530,22
	c) inne		219 101,04	866 205,06
	d) dochodzone na drodze sądowej		33 093,35	33 093,35
III.	Inwestycje krótkoterminowe		19 229 517,23	19 206 184,79
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 375 778,93	3 862 374,55
	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		79 620,14	42 195,91
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		79 620,14	37 275,91
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	4 920,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 296 158,79	3 820 178,64
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		5 296 158,79	3 820 178,64
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		13 853 738,30	15 343 810,24
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	169 781,95	143 173,58
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			49 736 894,00	55 370 844,97



Miejscowość: Warszawa
Data: 30 maja 2017 r.

Mirosław Mejer Sprawozdanie sporządził:
Prezes Zarządu Piotr Augustyniak

BILANS NA 31.12.2016

PASYWA		Nota	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11	11 748 916,78	23 034 789,66
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		2 217 771,30	2 217 771,30
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy		22 382 870,70	22 950 173,56
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		97 631,00	97 631,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 663 483,34	- 1 663 483,34
VI.	Zysk (strata) netto	12	-11 285 872,88	-567 302,86
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		37 987 977,22	32 336 055,31
I.	Rezerwy na zobowiązania		183 307,71	214 181,71
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,27	17 459,00	48 333,00
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	165 848,71
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		165 848,71	165 848,71
	- krótkoterminowe		165 848,71	165 848,71
II.	Zobowiązania długoterminowe	14	190 000,00	490 631,08
1.	Wobec jednostek powiązanych			0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek		190 000,00	490 631,08
	a) kredyty i pożyczki			0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		-	300 631,08
	d) inne		190 000,00	190 000,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		36 508 082,18	30 246 281,97
1.	Wobec jednostek powiązanych	15	300 000,00	300 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	0,00
	- do 12 miesięcy		-	0,00
	- powyżej 12 miesięcy			0,00
	b) inne		300 000,00	300 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	16	36 208 082,18	29 946 281,97
	a) kredyty i pożyczki		12 384 127,72	11 347 045,98
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		310 566,89	305 723,14
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		8 915 289,27	8 523 675,79
	- do 12 miesięcy		8 915 289,27	8 523 675,79
	- powyżej 12 miesięcy			0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		14 262 258,29	9 561 064,72

	f) zobowiązania wekslowe			0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17	196 320,97	135 296,64
	h) z tytułu wynagrodzeń		69 235,95	5 441,19
	i) inne		70 283,09	68 034,51
3.	Fundusze specjalne			0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	19	1 106 587,33	1 384 960,55
1.	Ujemna wartość firmy			0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		1 106 587,33	1 384 960,55
	- długoterminowe			0,00
	- krótkoterminowe		1 106 587,33	1 384 960,55
PASYWA RAZEM			49 736 894,00	55 370 844,97

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2017 r.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
			01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21	238 402 406,61	209 228 611,22
	- od jednostek powiązanych	29	1 225 719,01	1 319 530,34
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		186 835,90	219 211,27
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		238 215 570,71	209 009 399,95
B.	Koszty działalności operacyjnej		240 263 499,14	208 962 693,56
I.	Amortyzacja		459 742,08	357 054,54
II.	Zużycie materiałów i energii		264 841,24	239 926,04
III.	Usługi obce		2 539 665,93	2 003 309,79
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		750 348,27	552 627,24
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia		3 222 384,39	2 398 653,39
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		532 661,41	383 249,95
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		938 209,28	1 035 165,46
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		231 555 646,54	201 992 707,15
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-1 861 092,53	265 917,66
D.	Pozostałe przychody operacyjne	22	58 660,42	947 314,88
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	434 014,18
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		41 276,20	254 382,17
III.	Inne przychody operacyjne		17 384,22	258 918,53
E.	Pozostałe koszty operacyjne	23	599 342,75	490 614,92
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		191 702,06	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		254 382,17	380 039,88
III.	Inne koszty operacyjne		153 258,52	110 575,04
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-2 401 774,86	722 617,62
G.	Przychody finansowe	24	768 295,07	212 352,35
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		7 148,44	24,67
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		761 146,63	207 407,68
V.	Inne		0,00	4 920,00
H.	Koszty finansowe	25	11 226 213,09	1 625 610,83
I.	Odsetki, w tym:		731 533,82	548 585,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		21 899,86	761 146,63
IV.	Inne		10 472 779,41	315 879,20
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		-12 859 692,88	-690 640,86
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	-12 859 692,88	-690 640,86

L.	Podatek dochodowy	28	-1 573 820,00	-123 338,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)		-11 285 872,88	-567 302,86

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2017 r.


Mirosław Mejer
Prezes Zarządu


Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
			01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21	238 402 406,61	209 228 611,22
	- od jednostek powiązanych	29	1 225 719,01	1 319 530,34
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		186 835,90	219 211,27
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		238 215 570,71	209 009 399,95
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		231 555 646,54	201 992 707,15
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		231 555 646,54	201 992 707,15
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		6 846 760,07	7 235 904,07
D.	Koszty sprzedaży		5 303 938,14	3 571 397,37
E.	Koszty ogólnego zarządu		3 403 914,46	3 398 589,04
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-1 861 092,53	265 917,66
G.	Pozostałe przychody operacyjne	22	58 660,42	947 314,88
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	434 014,18
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		41 276,20	254 382,17
III.	Inne przychody operacyjne		17 384,22	258 918,53
H.	Pozostałe koszty operacyjne	23	599 342,75	490 614,92
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		191 702,06	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		254 382,17	380 039,88
III.	Inne koszty operacyjne		153 258,52	110 575,04
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-2 401 774,86	722 617,62
J.	Przychody finansowe	24	768 295,07	212 352,35
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		7 148,44	24,67
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00

IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		761 146,63	207 407,68
V.	Inne		0,00	4 920,00
K.	Koszty finansowe	25	11 226 213,09	1 625 610,83
I.	Odsetki, w tym:		731 533,82	548 585,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		21 899,86	761 146,63
IV.	Inne		10 472 779,41	315 879,20
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		-12 859 692,88	-690 640,86
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+I-M)		-12 859 692,88	-690 640,86
O.	Podatek dochodowy	28	-1 573 820,00	-123 338,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)		-11 285 872,88	-567 302,86

Miejscowość: Warszawa
Data: 30 maja 2017 r.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 034 789,66	23 593 241,52
	- 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	23 034 789,66	23 593 241,52
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	22 950 173,56	22 928 265,33
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-567 302,86	21 908,23
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	21 908,23
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	21 908,23
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	567 302,86	0,00
	- pokrycia wynagrodzenia	0,00	0,00
	-	567 302,86	
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 382 870,70	22 950 173,56
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	-1 663 483,34	- 1 672 334,34
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	-1 663 483,34	-1 672 334,34
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	dywidenda	0,00	0,00
	na kapitał zapasowy	0,00	0,00
		0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 663 483,34	-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	0,00	8 851,00
a)	zwiększenie	0,00	8 851,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	8 851,00
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	-1 663 483,34
8.	Wynik netto	-11 285 872,88	-567 302,86
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	-11 285 872,88	-567 302,86
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 748 916,78	23 034 789,66
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 748 916,78	23 034 789,66




Miejscowość: Warszawa
Data: 31 maja 2017 r.

Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:
Piotr Augustyniak

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	nota	Za okres	
			01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - -31.12.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto		-11 285 872,88	-567 302,86
II.	Korekty razem	27	13 594 573,98	2 475 484,12
1.	Amortyzacja		459 742,08	357 054,54
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		191 702,06	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-7 148,44	-24,67
4.	Koszty z tytułu odsetek (+)		731 533,82	548 585,00
5.	Zmiana stanu rezerw		0,00	-3 822,23
6.	Zmiana stanu zapasów		863 659,81	1 593 254,41
7.	Zmiana stanu należności		-559 808,48	44 888,43
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		5 219 874,72	376 918,30
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-304 981,59	-757 515,64
10.	Inne korekty		7 000 000,00	316 145,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		2 308 701,10	1 908 181,26
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy		564 804,21	1 475 673,67
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		600 000,00	579 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		-35 195,79	1 475 673,67
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:		-35 195,79	1 475 673,67
	- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-42 344,23	1 475 649,00
	- odsetki		7 148,44	24,67
	- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II.	Wydatki		1 328 457,69	1 579 090,70
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 328 457,69	1 721 445,87
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach:		0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-763 653,48	333 227,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy		1 037 081,74	1 792 887,40
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki		1 037 081,74	1 792 887,40
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Pozostałe		0,00	0
II.	Wydatki		1 106 149,21	3 076 293,49
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		295 787,33	289 328,70
8.	Odsetki		731 533,82	548 585,00
9.	Pozostałe		78 828,06	2 238 379,79
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-69 067,47	-1 283 406,09
D.	Przepływy pieniężne netto razem		1 475 980,15	958 002,97
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		1 475 980,15	958 002,97
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu		3 820 178,64	2 862 175,67
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		5 296 158,79	3 820 178,64
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Miejscowość: Warszawa

Data: 30 maja 2017 r.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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. 31.12.2015	0,00	0,00	1 084 128,06	486 110,00	1 570 238,06
Zwiększenia	0,00	0,00	114 905,09	136 528,81	251 433,90
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2016	0,00	0,00	1 199 033,15	622 638,81	1 821 671,96
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2015	0,00	0,00	340 299,95	0,00	340 299,95
Zwiększenia	0,00	0,00	24 382,80	0,00	24 382,80
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2016	0,00	0,00	364 682,75	0,00	364 682,75
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2015	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. 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2015	0,00	0,00	743 828,11	486 110,00	1 229 938,11
B.Z. 31.12.2016	0,00	0,00	834 350,40	622 638,81	1 456 989,21

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. 31.12.2015	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
Zwiększenia	0,00	478 326,47	54 920,31	0,00	60 456,38	1 098 175,91	167 926,40	1 859 805,47
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	-478 326,47	- 140 215,81	-618 542,28
B.Z. 31.12.2016	0,00	4 358 381,11	1 165 693,63	650 429,49	1 479 033,90	676 726,22	27 710,59	8 357 974,94
Umorzenie								
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
Zwiększenia	0,00	193 846,57	106 030,23	36 965,97	83 436,43	0,00	0,00	420 279,20
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. 31.12.2016	0,00	652 353,08	575 216,31	385 770,98	1 086 449,73	0,00	0,00	2 699 790,10
Odpisy aktualizujące								
B.Z. 31.12.2015	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. 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto								
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
B.Z. 31.12.2016	0,00	3 706 028,03	590 477,32	264 658,51	392 584,17	676 726,22	27 710,59	5 658 184,84

3. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	B.Z. 31.12.2016	B.Z. 31.12.2015
- poniesione w roku	1 328 457,69	2 116 865,59
- planowane na rok następny	800 000,00	800 000,00
w tym na ochronę środowiska:	0,00	0,00
- poniesione w roku	0,00	0,00
- planowane na rok następny	0,00	0,00

4. Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2015	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	904 802,66	0,00	0,00	0,00	904 802,66
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2016	0,00	0,00	15 662 519,70	0,00	15 662 519,70
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2015	98 020,52	0,00	0,00	0,00	98 020,52
Zwiększenia	15 080,08	0,00	0,00	0,00	15 080,08
Zmniejszenia	113 100,60	0,00	0,00	0,00	113 100,60
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	7 000 000,00	0,00	7 000 000,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2016	0,00	0,00	7 000 000,00	0,00	7 000 000,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2015	806 782,14	0,00	15 662 519,70	0,00	16 469 301,84
B.Z. 31.12.2016	0,00	0,00	8 662 519,70	0,00	8 662 519,70

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2016

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	7 000 000,00	8 662 519,70	100,00%	100,00%	-162 473,74	1 555 500,00
	RAZEM	15 662 519,70	7 000 000,00	8 662 519,70				

Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego z tytułu spadku wartości posiadanych przez Spółkę aktywów - udziałów spółki emonety.pl SA z siedzibą w Warszawie, w której Spółka posiada 100% akcji.

Spółka informuje, iż decyzja o dokonaniu odpisu aktualizującego w aktywach finansowych Spółki została podjęta z tytułu spadku wartości udziałów jednostki zależnej Spółki na dzień bilansowy tj. 31.12.2016 r. o kwotę 7.000 tys. PLN. Podstawą dokonania odpisu było przeprowadzenie przez Zarząd Spółki analiz finansowych oraz testu na utratę wartości w oparciu o dane finansowe ze spółki emonety.pl SA.

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów obciążył wynik finansowy netto za 2016 rok o kwotę 7.000 tys. Dokonany odpis wartości udziałów w emonety.pl SA ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na sytuację płynnościową Spółki.

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

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Własne	10 179 646,90	8 686 949,81
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	997 484,18	997 484,18
Środki trwałe bilansowe razem	11 177 131,08	9 684 433,99

6. Zapasy

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

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Towary	10 199 486,29	11 311 036,21
Odpisy aktualizujące wartość towarów	41 276,20	254 382,17
	10 240 762,49	11 565 418,38
Zaliczki na dostawy	471 045,80	223 155,69
Razem zapasy	10 670 532,09	11 534 191,90

7. Kursy przyjęte na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku do wyceny pozycji bilansowych (średni kurs NPB na dzień bilansowy)

USD	4,1793	dolar amerykański
EUR	4,4240	euro
GBP	5,1445	funt szterling
CAD	3,0995	dolar kanadyjski
CHF	4,1173	frank szwajcarski

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

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca		
Emonety.pl SA	802 168,60	394 784,59
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	802 168,60	394 784,59

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

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	1 082 112,41	389 110,68
	<u>1 082 112,41</u>	<u>389 110,68</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
- powyżej 1 roku	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	1 082 112,41	389 110,68
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	1 082 112,41	389 110,68

10. Rozliczenia międzyokresowe - aktywa

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	41 922,66	49 447,55
użytkowanie wieczyste	3 839,63	3 992,52
domeny	5 606,83	4 662,56
czynsz galerie handlowe	64 735,29	39 311,65
reklama	0,00	13 526,64
pozostałe	38 677,54	20 757,66
	<u>154 781,95</u>	<u>131 698,58</u>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
provizja bank	15 000,00	11 475,00
materiały wysyłkowe	0,00	0,00
	<u>15 000,00</u>	<u>11 475,00</u>
	<u>169 781,95</u>	<u>143 173,58</u>

11. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2016 składał się z 22.177.713 równych niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,10 groszy każda.

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 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>2 217 771,30</u>	<u>2 217 771,30</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 01.01.2016 do 31.12.2016 wyniosła 11 285 872,88 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 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Stan rezerwy na początek okresu	48 333,00	73 219,00
Zwiększenia	17 459,00	48 333,00
	<u>17 459,00</u>	<u>48 333,00</u>
Zmniejszenia	48 333,00	73 219,00
	<u>73219,00</u>	<u>73219,00</u>
Stan rezerwy na koniec okresu	<u>17 459,00</u>	<u>48 333,00</u>

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	31 grudnia 2016 zł	31 grudnia 2015 zł
Stan na początek okresu	165 848,71	169 670,94
Zwiększenia	0,00	21 956,63
Wykorzystanie	0,00	25 778,86
Rozwiązanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	<u>165 848,71</u>	<u>165 848,71</u>

14. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
powyżej 1 roku do 3 lat	190 000,00	490 631,08
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
	<u>190 000,00</u>	<u>490 631,08</u>

15. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca		
Emonety.pl SA - zobowiązania, z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	0,00	0,00
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>300 000,00</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>300 000,00</u>

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	8 915 289,27	8 523 675,79
	<u>8 915 289,27</u>	<u>8 523 675,79</u>
Zobowiązania przeterminowane:	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	<u>8 915 289,27</u>	<u>8 523 675,79</u>

17. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	32 167,00	24 066,00
Podatek zryczałtowany	0,00	0,00
Ubezpieczenia społeczne	107 840,83	77 704,79
Podatek od towarów i usług VAT	30 232,16	7 615,69
VAT następny okres	273,58	165,76
PFRON	5 509,00	4 822,00
Pozostałe	20 298,40	20 922,40
	196 320,97	135 296,64

18. Sposób zabezpieczenia zaciągniętych zobowiązań

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2016
wielocelowa i wielowalutowa linia kredytowa udzielona przez Bank Zachodni WBK SA	Prawnym zabezpieczeniem spłaty są: ▪ 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	12 384 127,72

19. Rozliczenia międzyokresowe – pasywa

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
krótkoterminowe		
zaliczki na poczet subskrypcji	56 193,91	56 864,00
abonamenty	0,00	0,00
wpłaty na certyfikaty	1 050 393,42	1 328 096,55
	1 106 587,33	1 384 960,55

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
- gwarancja bankowa udzielona Narodowemu Bankowi Polskiemu przez Bank Zachodni WBK SA na zlecenie Spółki z tytułu zawartej umowy dystrybucyjnej
- poręczenia, w tym weksłowe udzielone podmiotom zewnętrznym w ramach umów leasingowych, kredytowych i handlowych

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
<u>Sprzedaż krajowa:</u>		
Towary (wg grup towarowych)	146 747 124,50	143 876 533,28
Waluty	91 281 610,31	65 132 866,67
Usługi	186 835,90	219 211,27
	238 215 570,71	209 228 611,22

W tym: sprzedaż do jednostek powiązanych (emonety.pl SA) – 1 266 063,95 zł netto.

- sprzedaż do Unii Europejskiej – 31 301 930,28 zł netto

22. Pozostałe przychody operacyjne

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	434 014,18
Zaokrąglenia	3,46	8,40
Wycena towarów	7 062,18	71 642,71
Subskrypcje	0,00	-10 561,00
Odszkodowania	6 949,37	80 782,42
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	41 276,20	254 382,17
Korekta roczna podatku VAT	0,00	116 996,00
Inne	3 369,21	50,00
	58 660,42	947 314,88

23. Pozostałe koszty operacyjne

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	191 702,06	0,00
Zaokrąglenia	2,44	6,01
Odpisy aktualizujące	139 225,30	0,00
Koszty sądowe	0,00	0,00
Darowizna	0,00	0,00
Wycena towarów	13 362,44	86 952,40
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	254 382,17	380 039,88
Inne	668,34	1 660,00
Rezerwa na urlopy	0,00	21 956,63
	599 342,75	490 614,92

24. Przychody finansowe

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Dywidendy	0,00	0,00
Odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Odsetki uzyskane pozostałe	7 148,44	24,67

Sprawozdanie finansowe od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 – 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	761 146,63	207 407,68
Forward	0,00	4 920,00
Różnice kursowe	0,00	0,00
	768 295,07	212 352,35

25. Koszty finansowe

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Odsetki od kredytów	538 696,82	357 405,09
Odsetki od pożyczek	30 000,00	30 000,00
Odsetki pozostałe	58 933,96	39 078,37
Prowizje od kredytu	56 475,00	44 648,78
Aktualizacja wartości inwestycji	21 899,86	761 146,63
Inne	221,33	75 031,57
Odpis aktualizujący udziały	7 000 000,00	0,00
Fx Spot & Forward metale szlachetne	0,00	90 182,45
Ujemne różnice kursowe	3 472 564,08	191 613,75
Część odsetkowa leasing	47 428,04	36 504,19
	11 226 213,09	1 625 610,83

26. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2016			B.Z. 31.12.2015		
	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	165 852,63	19%	31 512,00	165 851,42	19%	31 512,00
3 rezerwa na wynagrodzenia	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
4 wycena uncji	21 900,00	19%	4161,00	761 146,63	19%	144 618,00
5 wycena zobowiązań	697 700,00	19%	132 563,00	0,00	19%	0,00
6 wycena należności	1 115,79	19%	212,00	0,00	19%	0,00
7 wycena środków pieniężnych	1 161 200,00	19%	220 628,00	0,00	19%	0,00
8 trwała utrata wartości udziałów	7 000 000,00	19%	1 330 000,00	0,00	19%	0,00
RAZEM	9 047 768,42		1 719 076,00	926 998,05	x	176 130,00

27. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2016			B.Z. 31.12.2015		
	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	41 273,68	19%	7 842,00	254 382,17	19%	48 333,00
3 zobowiązania	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
4 wycena zobowiązań	26 868,42	19%	5 105,00	0,00	19%	0,00
5 wycena należności	23 747,37	19%	4 512,00	0,00	19%	0,00
6 wycena środków pieniężnych	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
RAZEM	91 889,47		17 459,00	254 382,17	x	48 333,00

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Zysk/Strata brutto	-12 859 692,88	-690 640,86
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	894 866,63	486 437,18
memoriałowe dodatnie różnice kursowe oraz wycena do wartości godziwej	92 443,80	19 726,21
wycena zapasy inwestycyjne	761 146,63	461 790,97
wycena certyfikaty	41 276,20	0,00
Przychody stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	0,00	0,00
przychody od odsetek pożyczka	0,00	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 790 023,85	1 364 564,88
Reprezentacja	5 718,96	6 500,79
Odsetki budżetowe	23 130,68	452,57
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	276 282,03	1 141 186,51
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7 000 000,00	0,00
Aktualizacja wartości należności	139 225,30	0,00
Rezerwa na urlopy	0,00	21 956,63
Rezerwa na wynagrodzenia	0,00	0,00
Składki na ubezpieczenie społeczne	51 915,09	39 819,61
Memoriałowe ujemne różnice kursowe	2 095 701,81	10 787,30
Amortyzacja leasingu	128 965,40	98 429,47
PFRON	62 890,00	45 432,00
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	336 614,94	275 481,18
Leasing – raty leasingowe	296 795,33	249 702,32
Wynagrodzenia	0,00	21 533,55
ZUS	39 819,61	4 245,31
Dochód do opodatkowania	-4 301 150,60	-87 994,34
Odliczenia od dochodu:	0,00	0,00
Straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Darowizny	0,00	0,00
Odliczenia razem	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	-4 301 150,60	-87 994,34
Podatek dochodowy (19%)	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe obciążenia		
Podatek odroczony	-1 573 820,00	-123 338,00
Zysk/strata netto	-11 285 872,88	-567 302,86

29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Należności i zobowiązania handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane - należności	802 168,60	394 784,59
0-90	802 168,60	394 784,59
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	802 168,60	394 784,59
Jednostki powiązane - zobowiązania	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 – Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

0-90	0,00	0,00
91-180	0,00	0,00
181-360	0,00	0,00
powyżej 360	0,00	0,00
przetrimowane	0,00	0,00
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo

Sprzedaż/zakup towarów i usług	31.12.2016	31.12.2015	tytuł
Mejer Mirosław	203,33	1 307,86	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	132 000,00	zakup usług
Razem	333 803,33	334 907,86	

Pożyczki krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015	tytuł
Usługi Finansowe Agnieszka Mejer	300 000,00	300 000,00	pożyczka
Razem	300 000,00	300 000,00	

Sprzedaż pomiędzy podmiotami powiązanymi	31.12.2016	31.12.2015	tytuł
Sprzedaż IAP do Emonety.pl S.A.	1 266 063,95	1 319 530,34	sprzedaż towarów
Sprzedaż Emonety.pl SA do IAP. S.A.	446 966,45	325 760,20	sprzedaż towarów
Razem	1 713 030,40	1 645 290,54	

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 8 marca 2017 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.

W dniu 4 kwietnia 2017 roku Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK SA z siedzibą we Wrocławiu aneks do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową obniżający wysokość dostępnych limitów o usługi pozapieniężne.

Po dacie bilansu Spółka jest stroną postępowania odwoławczego od decyzji Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, określającej kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za kwiecień 2013 roku, w kwocie 66.187,00 zł oraz nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki za maj 2013 roku w wysokości 2 724,00 zł.

Spółka wniosła odwołanie od decyzji z dnia 12.01.2017 Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. Z uzasadnienia wydanej decyzji wynika, że Naczelnik Urzędu Skarbowego stwierdził, iż przy zachowaniu należytej staranności Emitent powinien był wiedzieć, że nabywając towary od spółek, które wymienione zostały w skarżonej decyzji uczestnicy w transakcjach zmierzających do nadużyć podatkowych. Spółka nie zgadza się z ustaleniami stanu faktycznego, jak i oceną prawną dokonaną przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w swojej decyzji. W szczególności Spółka powołuje, że organ wybiórczo dokonał rozpatrzenia zgromadzonego materiału dowodowego, wykazując tendencję do podporządkowania go do z góry ustalonej przez siebie tezy.

Wartość kwestionowanego podatku naliczonego przez organ wynosi 906.478,86 zł
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zobowiązanie nie jest wymagalne.

W ocenie Zarządu Emitenta dostawy metali szlachetnych od jej kontrahentów były realizowane na warunkach rynkowych. Emitent nie wiedział, ani nie mógł wiedzieć, że dostawy metali szlachetnych mogły się wiązać z jakimikolwiek uchybieniami w rozliczeniach podatku VAT dokonywanych przez jego kontrahentów. Emitent dokonywał i dokonuje rzetelnej i pełnej weryfikacji podmiotów z którymi współpracuje w ramach dostępnych mu instrumentów faktycznych i prawnych.

33. Zatrudnienie

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	przeciętna liczba zatrudnionych	przeciętna liczba zatrudnionych
Pracownicy biurowi	55	52
Ogółem	55	52

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Wynagrodzenia członków zarządu	309 577,20	298 594,00
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	62 400,00	62 054,00
	371 977,20	360 648,00

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

W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym, Spółka uczestniczyła w postępowaniu sądowym z powództwa Mennica Skarbowa S.A. o zobowiązanie pozwanej do zaniechania posługiwania się domeną mennicakrajowa.pl, marką Mennica Krajowa oraz zobowiązanie pozwanej do usunięcia skutków niedozwolonych działań poprzez zniszczenie lub modyfikację materiałów reklamowych.

Wyrokiem z dnia 19.05.2016 Sąd Okręgowy w Warszawie zakazał spółce używania oznaczenia mennicakrajowa.pl, zasądził kwotę 5 tys. złotych na rzecz Muzeum Narodowego w Poznaniu, a w pozostałym zakresie tj. zapłaty odszkodowania w wysokości 108.138,88 zł oraz wydania uzyskanych korzyści w postaci nieuiszczonej na rzecz powoda opłaty licencyjnej w wysokości 554.742,52 zł – powództwo oddalił znosząc stronami koszty procesu.

Obie strony zgłosiły apelację od wyroku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest znany termin rozprawy apelacyjnej.

Spółka jest stroną postępowania administracyjnego prowadzonego przez Narodowy Bank Polski w związku z art.16 ust.1 ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe oraz art.71 ust.1 pkt.1 ustawy z dnia 2 lipca 2004r. o Swobodzie Działalności Gospodarczej w sprawie o zakazie wykonywania działalności kantorowej.

Postępowanie prowadzone jest w związku z art. 13 ust.1 w. w ustawy Prawo Dewizowe.

W ocenie Zarządu Spółki zarzut rażącego naruszenia przepisów Prawa Dewizowego jest całkowicie chybiony. Stanowisko Zarządu Spółki znajduje potwierdzenie w posiadanych opiniach eksperckich wyrażonych przez autorytety prawnicze w dziedzinie prawa dewizowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiada wiedzę, że postępowanie zostanie zakończone do dnia 14 lipca 2017 r.

W ocenie Zarządu Spółka nie istnieją przesłanki do wydania negatywnej decyzji w przedmiotowej sprawie. Literalna wykładnia przepisów Prawa Dewizowego, którą stosował Spółka zgodnie z dostępnym orzecnictwem nie może stanowić rażącego naruszenia prawa a tylko takie naruszenie mogłoby być podstawą do wykreślenia Spółki z rejestru działalności kantorowej. Nie stanowi również rażącego naruszenia prawa dewizowego incydentalny błąd ludzki polegający na nie zalogowaniu się do programu handlowego i przeprowadzenie jednej z ponad stu tysięcy transakcji sprzedaży na tzw. *loginie* osoby nie mającej właściwych uprawnień.

Zarząd Spółki zaznacza z ostrożności, że w przypadku negatywnego rozstrzygnięcia postępowania wyjaśniającego zamierza kontynuować dotychczasową działalność generującą ponad połowę przychodów Spółki poprzez techniczne przygotowanie jednostki zależnej Spółki do prowadzenia takiej działalności. Jednocześnie w przypadku otrzymania decyzji odmiennej od oczekiwanej Zarząd Spółki rozważy wystąpienie na drogę postępowania sądowego w celu zaskarżenia decyzji.

36. Kontrole podatkowe

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną postępowania skargowego przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie (WSA). Spółka wniósł skargę do WSA na Decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (UKS) dotyczącą przeprowadzonego postępowania kontrolnego, obejmującego swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za rok podatkowy 2012. Z treści uzasadnienia wydanej decyzji wynika, że Dyrektor UKS stwierdził zawyżenie podatku naliczonego o kwotę 85.547,21 twierdząc że faktury VAT otrzymane od wybranych kontrahentów, potwierdzające dokonanie zakupów towarów, nie mogły stanowić podstawy obniżenia podatku należnego o podatek naliczony w nich wskazany. W ocenie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej wskazana wyżej kwota 85 547,21 złotych nie podlegała zwrotowi na rzecz Spółki. Wydana Decyzja nałożyła na Spółkę obowiązek uiszczenia kwoty 85 547,21 zł wraz z odsetkami za zwłokę.

Powyższa kwota wraz z odsetkami została przez Spółkę uregulowana.

Spółka nie zgadza się z ustaleniami stanu faktycznego, jak i oceną prawną dokonaną zarówno przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w swojej decyzji, jak również Dyrektora Izby Skarbowej

w wydanej Decyzji. W ocenie Zarządu Spółki dostawy metali szlachetnych od jej kontrahentów były realizowane na warunkach rynkowych. Spółka nie wiedziała, ani nie mogła wiedzieć, że dostawy metali szlachetnych objęte kwestionowanymi fakturami mogły się wiązać z jakimikolwiek uchybieniami w rozliczeniach podatku VAT dokonywanych przez jej kontrahentów. Spółka dokonywała i dokonuje rzetelnej i pełnej weryfikacji podmiotów z którymi współpracuje w ramach dostępnych mu instrumentów faktycznych i prawnych.

37. Pożyczki udzielone przez udziałowców Spółki

Na dzień 31.12.2016 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 31.12.2017.

38. 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 15.01.2017 r. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 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 15.01.2017 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 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.

39. Instrumenty finansowe

▪ Charakterystyka instrumentów finansowych (dane w tys. zł)

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa na 31.12.2016	Wartość bilansowa na 31.12.2015	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Metale i kamienie szlachetne traktowane jako inwestycje krótkoterminowe,	13 854	15 344	-
Pożyczki udzielone i należności własne	Krótkoterminowe pożyczki	80	37	-
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 296	3 820	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	Kredyty i pożyczki	12 384	11 347	-
pożyczka	Usługi finansowe Agnieszka Mejer	300	300	Termin spłaty 31.12.2017; oprocentowanie 10% w skali roku;

Forward	Transakcje FXSWAP	0	5	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 13 853 738,30 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
- Objaśnienie 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 2016 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 2016 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 31.12.2016 r. 13 853 738,30 zł.

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami kursów rynkowych walut dotyczy w ocenie Zarządu pozycji zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walutach obcych wynoszących na dzień 31.12.2016 r. 8 192 490,95 zł.

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

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły: 1 328 457,69 zł , w tym:

na ochronę środowiska: 0,00 zł

Planowane na następny rok nakłady wynoszą: 300.000 zł, w tym:

na ochronę środowiska: 0,00 zł

41. 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 31.12.2016 jednostkę zależną – EMONETY.PL S.A. w Warszawie. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Wspólna 50 A lok. 19. Inwestycje Alternatywne Profit S.A. posiadają 100% akcji. Akcje uprawniają do 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

42. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej

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

43. 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 2017 r.

Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:
Piotr Augustyniak