



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA ROK 2016**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, ul. Wspólna 50 / 1
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- 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
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	0000306830

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

Jednostka dominująca Inwestycje Alternatywne Profit S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2016 i na dzień 31.05.2017 r.

Zarząd na dzień 31.12.2016

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

Zarząd na dzień 31.05.2017

- | | |
|------------------|----------------|
| - Mejer Mirosław | Prezes Zarządu |
|------------------|----------------|

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W trakcie roku 2016 nie było zmian w Zarządzie Spółki. Po dacie bilansu, w dniu 24.04.2017 rezygnację złożył Pan Filip Fertner.

Rada Nadzorcza:

- Agnieszka Mejer – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Wierzbą – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Mikołaj Dietrich – Członek Rady Nadzorczej
- Karolina Mejer – Członek Rady Nadzorczej
- Bogdan Steiner – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

V. Notowania na rynku regulowanym:

Akcje spółki nie są notowane na rynku regulowanym.

Od 21 lutego 2013 roku Spółka jest notowana w Autoryzowanym Systemie Obrotu New Connect.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VI. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	wartość nominalna akcji	Wartość akcji	Udział %
NETMEDIA SA*	7 302 000,00	7 302 000,00	0,10	730 200,00	32,92%
Mirosław Mejer	6 100 000,00	6 100 000,00	0,10	610 000,00	27,51%
Agnieszka Mejer	6 100 000,00	6 100 000,00	0,10	610 000,00	27,51%
Yury Tsykun	1 765 000,00	1 765 000,00	0,10	176 500,00	7,96%
Pozostali	910 713,00	910 713,00	0,10	91 071,30	4,11%
Razem	22 177 713,00	22 177 713,00		2 217 771,30	100,00%

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

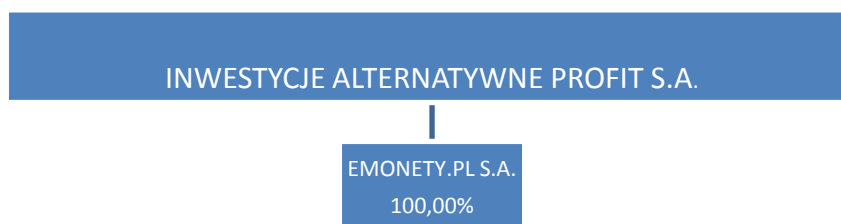
VII. Spółki zależne:

- EMONETY.PL S.A., procent posiadanych udziałów - 100,00%, procent posiadanych głosów – 100,00%.

VIII. Spółki stowarzyszone:

Grupa nie posiada Spółek stowarzyszonych.

IX. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 31 maja 2017 roku.

Prezes Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Piotr Augustyniak

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1,2	241 128	212 417
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		314	331
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		240 814	212 086
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	233 613	204 379
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		233 613	204 379
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 515	8 038
Pozostałe przychody operacyjne	4	94	1 033
Koszty sprzedaży	3	5 757	4 010
Koszty ogólnego zarządu	3	3 686	3 700
Pozostałe koszty operacyjne	4	6 300	515
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(8 134)	846
Przychody finansowe	5	768	212
Koszty finansowe	5	4 326	1 736
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(11 692)	(678)
Podatek dochodowy	6	(244)	(123)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(11 448)	(555)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto			
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		(11 448)	(555)

Warszawa, dnia 31.05.2017 r.

Prezes Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Piotr Augustyniak

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk (strata) netto		(11 448)	(555)
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych*			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10, 11	(11 448)	(555)
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		(11 448)	(555)

Warszawa, dnia 31.05.2017 r.

Prezes Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Piotr Augustyniak

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		14 165	19 430
Rzeczowe aktywa trwałe	12	6 194	5 393
Wartości niematerialne	13	1 539	1 340
Wartość firmy	14	6 043	11 713
Nieruchomości inwestycyjne	15	0	807
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16	0	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	21,40	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	388	176
Pozostałe aktywa trwałe	18	0	
Aktywa obrotowe		36 873	37 837
Zapasy	22,23	29 673	32 186
Należności handlowe	24	1 247	524
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe należności	25	319	1 061
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19		0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	20		0
Pozostałe aktywa finansowe	21,40	80	42
Rozliczenia międzyokresowe	26	188	159
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	5 366	3 866
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		0
AKTYWA RAZEM		51 038	57 267

Warszawa, dnia 31.05.2017 r.

Prezes Zarządu:

Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Piotr Augustyniak

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny		10 844	22 292
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		10 844	22 292
Kapitał zakładowy	28	3 129	3 129
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	29	17 006	17 561
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0
Pozostałe kapitały	30	6 338	6 338
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Niepodzielony wynik finansowy	31	-4 182	(4 181)
Wynik finansowy bieżącego okresu		-11 448	(555)
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	32		0
Zobowiązanie długoterminowe		207	539
Kredyty i pożyczki	33	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	190	491
Inne zobowiązania długoterminowe	35		0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	17	48
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41		0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42		0
Pozostałe rezerwy	43		0
Zobowiązania krótkoterminowe		39 987	34 436
Kredyty i pożyczki	33	14 385	13 808
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	611	606
Zobowiązania handlowe	36	23 278	18 188
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	37	402	269
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	1 145	1 398
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	0	0
Pozostałe rezerwy	43	166	166
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		0
PASYWA RAZEM		51 038	57 267

Warszawa, dnia 31.05.2017 r.

Prezes Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Piotr Augustyniak

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE
PROFIT ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2016	3 129	17 006	6 338	0	-4 181	0	22 292	0	22 292
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 129	17 006	6 338	0	-4 181	0	22 292	0	22 292
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-11 448	-11 448	0	-11 448
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	3 129	17 006	6 338	0	-4 181	-11 448	10 844	0	10 844
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2015	3 129	17 540	6 338	0	-3 677	-495	22 835	0	22 835
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	3 129	17 540	6 338	0	-3 677	-495	22 835	0	22 835
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne na dzień nabycia jednostki zależnej formie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	21	0	0	0	0	21	0	21
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	-504	495	-9	0	-9
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-555	-555	0	-555
Kapitał własny na dzień 31.12.2015	3 129	17 561	6 338	0	-4 181	-555	22 292	0	22 292

Warszawa, dnia 31.05.2017 r.
Prezes Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:




**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 692	-678
Korekty razem	14 191	2 604
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	503	409
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	827	629
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	
Zmiana stanu rezerw	979	29
Zmiana stanu zapasów	2 513	3 269
Zmiana stanu należności	-1 251	-2 555
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 223	122
Zmiana stanu pozostałych aktywów	5 670	25
Inne korekty z działalności operacyjnej	-273	676
Gotówka z działalności operacyjnej	2 499	1 926
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 499	1 926
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	606	2 085
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	606	609
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 476
Wydatki	1 329	1 721
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 329	1 721
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	
Wydatki na aktywa finansowe	0	
Inne wydatki inwestycyjne	0	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(723)	364
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	576	1 793
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	576	1 793
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	852	3 156
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spląty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		289
Odsetki	819	629
Inne wydatki finansowe	33	2 238
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(276)	-1 363
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+ B+ C)	1 500	927
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 500	927
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 866	2 939
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+ D)	5366	3 866

Warszawa, dnia 31.05.2017 r.

Prezes Zarządu:



Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W 2015 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2016 oraz 2015 rok.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Lista kontrolna informacji do ujawnienia wg MSSF przyjętych do stosowania w Unii Europejskiej uwzględnia standardy i interpretacje obowiązujące dla lat obrotowych rozpoczynających w styczniu 2016 r. W procesie zatwierdzania MSSF do stosowania w Unii Europejskiej data obowiązywania niektórych nowych lub zmienionych standardów i interpretacji została zmieniona w stosunku do daty przyjętej przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, stąd zakres MSSF obowiązujących w Unii Europejskiej w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2016 r. nie jest tożsamy z zakresem MSSF wydanych przez RMSR i obowiązujących w 2016 r.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 31 maja 2017 roku:

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują w Unii Europejskiej w 2016 roku obejmują:	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej (**)	Data obowiązywania ustalona przez RMSR
• MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (***)	Nie przyjęty	1 stycznia 2016 r.
• MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	Nie przyjęty	1 stycznia 2018 r.
• MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	Nie przyjęty	1 stycznia 2018 r.
• MSSF 16 „Leasing”	Nie przyjęty	1 stycznia 2019 r.
• Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów (***)	Nie przyjęty	1 stycznia 2016 r.
• Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” dotyczące zastosowania wyłączenia z konsolidacji	Nie przyjęty	1 stycznia 2016 r.
• Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczone” – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat	Nie przyjęty	1 stycznia 2017 r.
• Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa dotycząca ujawniania informacji	Nie przyjęty	1 stycznia 2017 r.
• Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach	Nie przyjęty	1 stycznia 2018 r.
• Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”-	Nie przyjęty	1 stycznia 2018 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

objaśnienia

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – rachunkowość zabezpieczeń Nie przyjęty 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” Nie przyjęty 1 stycznia 2018 r.

Nowe standardy i interpretacje

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w 2015 roku:

• **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40)** ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),

• **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”**, zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany do standardów, które zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących zmian do standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

• **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze**, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

• **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38)** ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

• **MSSF 16 „Leasing”** - nowy standard MSSF 16 Leasing zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,

- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych."

(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2016 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2016	31.12.2015
INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT S.A.	Jednostka dominująca	
EMONETY.PL S.A.	100,00%	100,00%

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one uzyskanie korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne i prawne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym tj. cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. Szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych zostały określone na poziomie:

- know how - 20 lat
- programy komputerowe – 2-5 lat

Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia oraz wszelkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do używania. Rzeczowe aktywa, w uzasadnionych przypadkach, poddaje się aktualizacji do wartości godziwej.

Wszelkie koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, w tym koszty napraw i konserwacji, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową, w równych ratach miesięcznych. Amortyzacja jest naliczana przez szacowany okres użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnych, o ile są istotne:

Grunty własne	-	nie są amortyzowane
Budynki i budowle	-	40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	-	3 - 10 lat
Środki transportu	-	3 - 7 lat
Pozostałe środki trwałe	-	5 - 14 lat

Szacunkowe okresy użytkowania, wartości krańcowe i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej.

Na dzień nabycia jednostka dominująca:

- ujmuje wartość firmy jako składnik aktywów,
- początkowo wycenia wartość firmy według jej ceny nabycia.

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych majątku obrotowego związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego, wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

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. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. 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 zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile te pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Grupa chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia, tj. cenie zakupu ze względu na nieistotne koszty bezpośrednio związane z zakupem, lub koszcie wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód zapasów wycenia się metodą FIFO (rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Grupa najwcześniej nabyła).

Na dzień bilansowy zapasy towarów, dla których spółka jest pośrednikiem handlowym, wyceniane są zgodnie z MSR 2 pkt 3-4, to jest w wartości godziwej pomniejszonej o istotne koszty doprowadzenia do sprzedaży. Zmiany wyceny odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat, w pozycję wartość sprzedanych towarów.

Na dzień bilansowy tworzy się odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów, jeżeli wartość netto możliwa do uzyskania ze sprzedaży jest niższa od ceny nabycia. Powyższe odpisy aktualizujące odnoszone są w ciężar wartość sprzedanych towarów.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności krótkoterminowe

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, ponieważ ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Aktywa pieniężne ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Warunkiem aktywowania kosztów, które mają służyć przyszłym okresom sprawozdawczym, jest przyniesienie przez nie w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Rozliczenie kosztów następuje w okresach miesięcznych chyba, że aktywowany koszt dotyczy przychodów późniejszego okresu.

Kapitał własny

Kapitałem zakładowym Grupy jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał podstawowy, powstały w latach 1991-1996, spółki został zaktualizowany wskaźnikiem inflacji. Skutki przeszacowania, na dzień przejścia na MSSF, zostały odniesione w pozycję "wynik z lat ubiegłych".

Kapitał rezerwy tworzy się z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia innych kapitałów rezerwowych.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Grupę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Zobowiązania krótkoterminowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek należących do Grupy prezentowane są w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowym dla danej jednostki (czyli w jej walucie funkcjonalnej). W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wyniki i pozycje finansowe poszczególnych jednostek prezentowane są w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień (kurs zamknięcia). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym (kurs wymiany) z dnia transakcji.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne zmniejszenia.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami; .
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Koszty

Koszty uznawane są w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że nastąpi zmniejszenie korzyści ekonomicznych Grupy, które można wiarygodnie ocenić.

Koszty działalności operacyjnej ewidencjonowane są w układzie rodzajowym. Na potrzeby prospektu zostały przedstawione w układzie kalkulacyjnym.

Opodatkowanie

Podatek dochodowy Grupy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Wartość firmy

Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian w zasadach (polityce) rachunkowości Grupy.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	240 814	212 086
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	314	331
SUMA przychodów ze sprzedaży	241 128	212 417
Pozostałe przychody operacyjne	94	1 033
Przychody finansowe	768	212
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	241 990	213 662
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	241 990	213 662

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

W skład zaprezentowanych segmentów wchodzi następujące produkty:

- sprzedaż metali szlachetnych,
- numizmatyka,
- pozostałe: działalność kantorowa, sprzedaż akcesoriów, abonamentów numizmatycznych oraz usługi obce.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Grupa nie przypisuje aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one do wszystkich segmentów. W związku z powyższym przedstawia segmenty do poziomu ich marży na sprzedaży. Nie ma różnic między sprawozdaniem według segmentów a sprawozdaniem finansowym.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.- 31.12. 2016 r.

Rodzaj asortymentu		Działalność kontynuowana			Pozostałe przychody i koszty nieprzypisane	Ogółem
		Sprzedaż metale szlachetne	Numizmatyka	Działalność kantorowa, abonamenty i inne oraz usługi		
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	143 040	8 153	89 936	0	241 129
	Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	138 877	6 836	87 900		233 613
	Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0
Przychody nieprzypisane		0	0	0	0	0
Zysk/ (strata) segmentu brutto		4 163	1 317	2 036	0	7 515

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.- 31.12. 2015 r.

Rodzaj asortymentu		Działalność kontynuowana			Pozostałe przychody i koszty nieprzypisane	Ogółem
		Sprzedaż metale szlachetne	Numizmatyka	Działalność kantorowa, abonamenty i inne oraz usługi		
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	125 672	6 808	79 937	0	212 417
	Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	121 059	5 653	77 668	0	204 379
	Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0
Przychody nieprzypisane		0	0	0	0	0
Zysk/ (strata) segmentu brutto		4 613	1 155	2 270	0	8 038

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2016 r.

Segmenty	Polska	Łącznie pozostałe kraje	UE
Sprzedaż klientom zewnętrznym	218 364	192	22 572
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	0	0	0
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych	0	0	0

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2015 r.

Segmenty	Polska	Łącznie pozostałe kraje	UE
Sprzedaż klientom zewnętrznym	198 312	160	13 945
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	0	0	0
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych	0	0	0

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01 -31.12.2016		01.01 -31.12.2015	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	218 364	82%	198 312	93%
Eksport, w tym:	22 764	18%	14 105	7%
Unia Europejska	22 572	18%	13 945	7%
Kraje byłego ZSRR	0	0%	0	0%
USA	192	0%	145	0%
Azja	0	0%	15	0%
Pozostałe	0	0%	0	0%
Razem	241 128	100,00%	212 417	100,00%

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Amortyzacja	503	409
Zużycie materiałów i energii	267	246
Usługi obce	2 823	2 316
Podatki i opłaty	775	583
Wynagrodzenia	3 538	2 679
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	587	428
Pozostałe koszty rodzajowe	950	1 050
Rezerwy gwarancyjne	0	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	9 443	7 710
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5 757	-4 010
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 686	-3 700
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0	0
Amortyzacja środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	471	375
Amortyzacja środków trwałych	418	375
Amortyzacja wartości niematerialnych	53	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	32	34
Amortyzacja środków trwałych	32	34
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Utrata wartości niematerialnych	0	0

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Wynagrodzenia	3 538	2 679
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	587	428
Rezerwa na zaległe urlopy	0	22
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	0	0
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	4 125	3 129
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	3 078	1 558
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 047	1 571

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	459
Odszkodowania	31	100
Otrzymane przepadłe subskrypcje	0	-11
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych	14	95
Prowizja od pożyczki	0	0
Korekta podatku VAT	3	126
Zaokrąglenia kwot	0	0
Pozostałe	5	10
Wycena certyfikatów	41	254
RAZEM	94	1 033

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Reklamacje	0	0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	198	0
Szkoda	0	0
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych	38	111
Korekta podatku naliczonego VAT	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	254	380
Darowizna	0	0
Odpisania wartości firmy	5 670	0
Aktualizacja należności	139	0
Koszty postępowania spornego	0	0
Pozostałe	1	2
Rezerwa urlopową	0	22
RAZEM	6 300	515

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Aktywa finansowe	0	0
Należności	139	0
Zapasy	0	0
Wartość firmy	5 670	0
Wartości niematerialne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
RAZEM	5 809	0

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	7	0
Aktualizacja wartości inwestycji	761	207
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	0
Pozostałe	0	5
RAZEM	768	212

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	827	629
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	3 477	346
Prowizje bankowe	0	0
Wycena instrumentów pochodnych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	22	761
RAZEM	4 326	1 736

01.01.2016 - 31.12.2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należność i własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem strata	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2015 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	- 244	-123
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 244	-123
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	- 244	-123

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

PODATEK ODROZONY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Podatek dochodowy netto od dostępnych do		

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0	0

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	- 11 692	-678
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	0
Przychody wyłączone z opodatkowania	895	486
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	341	278
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	8 469	1 379
Dochód do opodatkowania	-4 459	-63
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Podstawa opodatkowania	-4 459	-63
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%		
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)		

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	0	0	0	0
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	0	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	166	0	0	166
Rezerwy na rekultywację	0	0	0	0
Rezerwy na ochronę środowiska	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	0	0	0	0
Przeszacowanie kontraktu na zamianę stóp procentowych swap (zabezpieczenie wartości godziwej) do wartości godziwej	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe - wycena na dzień bilansowy	0	0	7	0
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	0	0	0	0
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	0	0	51	0
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące udziały	0	0	0	0
Wycena należności	0	1	0	1
Wycena zobowiązań	0	1 859	0	1 859
Otrzymane odsetki od pożyczki	0	0	0	0
Wycena magazynu	761	22	761	22
Wycena certyfikatów (odpis aktualizujący zapasy)	0	0	0	0
Suma ujemnych różnic przejściowych	927			2 048
stawka podatkowa	19%	x	x	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	176			389

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	0	0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0	0	0
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	254	41	254	41
Wycena kredytu	0	0	0	0
Wycena należności	0	24	0	24
Wycena zobowiązań	0	27	0	27
Dodatnie różnice kursowe - wycena na dzień bilansowy	0	0	5	0
Przeszacowanie środka trwałego do wartości godziwej (korekty MSSF)	0	0	0	0
Umowy leasingu finansowego	0	0	0	0
Wycena zapasów w wartości godziwej	0	0	0	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	254			92
stawka podatkowa	19 %	x	x	19 %
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	48			17

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	17	176
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	389	48
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-372	128

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kontynuuje całą swoją dotychczasową działalność. Działalność zaniechana nie wystąpiła.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(-11 448)	(555)
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	(-11 448)	(555)
Efekt rozwodnienia:	0	0
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0	0
- instrument rozwadniający zysk 1	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(-11 448)	(555)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	22 177 713	22 177 713
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
- instrumenty rozładniający zysk 1	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	22 177 713	22 177 713

**Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (w ZŁ)**

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2016 IAP S.A. - propozycja	-	-	-	-	-	-
31.12.2015 IAP S.A.	-	-	-	-	-	-

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2016	31.12.2015
Własne	5 489	4 527
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	866	866
Razem	6 355	5 393

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	3 958	3 958
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	3 958	3 958

Lokale o wartości bilansowej netto na dzień 31 grudnia 2016 roku: 3 958 tysięcy PLN objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	4 487	1 202	650	1 549	56	7 943
Zwiększenia, z tytułu:	0	477	55	0	60	0	592
- nabycia środków trwałych	0	0	55	0	60	0	115
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	477	0	0	0	0	477
- inne (w tym ze środków trwałych w budowie)	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	7	4	0	13	477	501
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	7	4	0	13	0	24
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
- inne (w tym ze środków trwałych w budowie)	0	0	0	0	0	477	477
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	4 957	1 253	650	1 596	677	9 133
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	529	543	348	1 130	0	2 550
Zwiększenia, z tytułu:	0	207	108	40	84	0	439
- amortyzacji	0	207	108	40	84	0	439
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	2	4	0	13	0	19
- likwidacji	0	2	4	0	13	0	19
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	734	647	388	1 201	0	2 966
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	4 223	606	265	395	677	6 166

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0	3 886	863	717	1 499	106	7 071
Zwiększenia, z tytułu:	0	830	339	25	87	816	2 097
- nabycia środków trwałych	0	793	339	25	87	816	2 097
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- zawartych umów leasingu	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	37	0	0	0	0	0
- inne (w tym ze środków trwałych w budowie)	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	234	0	92	37	866	1 229
- zbycia	0	234	0	92	0	0	326
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży spółki zależnej	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	37	0	37
- inne (w tym ze środków trwałych w budowie)	0	0	0	0	0	866	866
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0	4 487	1 202	650	1 549	56	7 943
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	487	445	406	1 043	0	2 381
Zwiększenia, z tytułu:	0	132	98	34	91	0	355
- amortyzacji	0	132	98	34	91	0	355
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	90	0	92	5	0	187
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	92	0	0	92
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	90	0	0	5	0	95
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	529	543	348	1 130	0	2 550
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0	3 958	659	302	418	56	5 393

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
57	1 098	478	0	0	0	0	677

Stan na 01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2015
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
106	816	793	0	0	72	0	57

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Nie dotyczy

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Maszyny i urządzenia	682	191	491	682	94	588
Środki transportu	315	69	246	315	37	278
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Razem	997	260	737	997	131	866

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 31.12.2016 r.

Nie dotyczy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Nie dotyczy.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	0	0	1 147	489	486	2 122
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	115	0	137	252
- nabycia	0	0	0	115	0	137	252
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	0	0	0	1 262	489	623	2 374
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	0	781	0	0	781
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	53	0	0	53
- amortyzacji	0	0	0	53	0	0	53
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	0	835	0	0	835
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	0	0	0	427	489	623	1 539

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione / powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0	0	0	1 147	489	369	2 005
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	117	117
- nabycia	0	0	0	0	0	117	117
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	0	0	0	1 147	489	486	2 122
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0	0	0	290	156	0	446
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	36	0	0	36
- amortyzacji	0	0	0	36	0	0	36
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowania	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2015	0	0	0	326	156	0	482
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0	0	0	0	300	0	300
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	300	0	300
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	0	0	0	821	33	486	1 340

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 31.12.2016 r.

Nie dotyczy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

Nie dotyczy.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	1 539	1 340
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	737	866
Razem	2 276	2 206

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Nie dotyczy.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Nie dotyczy.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
EMONETY.PL S.A.	11 713	11 713
Odpis aktualizujący	5 670	
Wartość firmy (netto)	6 043	11 713

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	11 713	11 713
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	0	0
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Inne zmiany wartości bilansowej	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Zmniejszenia stanu z tytułu spadku udziału wskutek rozwodnienia	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Inne zmiany wartości bilansowej		
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	11 713	11 713
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	5 670	0
Wartość firmy (netto)	6 043	11 713

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Połączenia jednostek gospodarczych

Wyszczególnienie	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Koszt połączenia jednostek gospodarczych	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia*
EMONETY.PL S.A.	05.05.2009	95,04%	14 880	3 772	11 108	X
EMONETY.PL S.A.	26.10.2011	4,96%	783	178	605	X
Wartość ogółem	X	X	15 663	3 950	11 713	X

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia akcji spółki zależnej EMONETY.PL S.A.

W 2009 roku nastąpiło powstanie Grupy Kapitałowej w związku z nabyciem udziałów w jednostce zależnej EMONETY.PL S.A. przez Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

Dnia 24 kwietnia 2009 roku aktem notarialnym Rep. A nr 3924/2009 podwyższono kapitał akcyjny Inwestycje Alternatywne Profit S.A. o kwotę 698 569,00 zł w drodze oferty prywatnej nowej emisji akcji serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

Podwyższenie nastąpiło poprzez emisję 6.985.690 sztuk akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 2,13 zł. Akcje nowej emisji objęto za wkład niepieniężny w postaci 14.784.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki EMONETY.PL S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 1 478 400,00 zł. Akcje uprawniają do 95,04% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje nowej emisji serii B zostały pokryte przez:

- Netmedia S.A. z siedzibą w Warszawie – wkład niepieniężny w postaci 14.589.000 akcji emonety.pl w zamian za 6.893.549 akcji serii B,
- Myard Investment Group S.A. z siedzibą w Bielsku Białej – wkład niepieniężny w postaci 84.000 akcji emonety.pl w zamian za 39.691 akcji serii B,
- pozostali akcjonariusze (osoby fizyczne) - 111.000 akcji emonety.pl w zamian za 52.450 akcji serii B.

Podwyższenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane postanowieniem sądu z dnia 28 maja 2009 roku.

W dniu 26.10.2011 nastąpiło nabycie pozostałych akcji zwykłych na okaziciela tj. 771 000 od spółki Netmedia S.A. Nabycie akcji spowodowało zwiększenie uprawnienia do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień 31.12.2016 r. wartość firmy została poddana testowi na trwałą utratę wartości.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	905	905
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- nabycia nieruchomości	0	0
- połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- aktywowanych późniejszych nakładów	0	0
- aportu	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	905	0
- zbycia	905	0
- likwidacji	0	0
- sprzedaży spółki zależnej	0	0
- wniesienia aportu	0	0
- reklasyfikacji z/oraz do innej kategorii aktywów	0	0
- inne	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	905
Umorzenie na początek okresu	98	75
Zwiększenia, z tytułu:	15	23
- amortyzacji	15	23
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	113	0

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- likwidacji	0	0
- sprzedaży	113	0
- inne	0	0
Umorzenie na koniec okresu	0	98
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- utraty wartości	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
- likwidacji lub sprzedaży	0	0
- inne	0	0
Odpisy aktualizujące koniec okresu	0	0
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	0	807

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Grupa nie posiada jednostek powiązanych wycenianych metodą praw własności.

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie występują.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Nie występują.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Grupa nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Nota 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0	0
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0

Nota 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w Grupie nie występują.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	80	37
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	80	37
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	5
Należności leasingowe krótkoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe pozostałe	0	0

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Inne	0	0
RAZEM	80	42

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe w Grupie nie występują.

Udzielone pożyczki

	31.12.2016	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	80	37
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
Suma netto udzielonych pożyczek	80	37
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	80	37

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2016 r.						
Osoby fizyczne	80	80				
Wg stanu na 31.12.2015 r.						
Osoby fizyczne	37	37				

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Nie dotyczy.

Zmiana stanu instrumentów finansowych

Nie dotyczy.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Nie dotyczy.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Nie dotyczy.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Nie dotyczy.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Nie dotyczy.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Nota 22. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy za wyjątkiem zapasów wycenianych zgodnie z MSR 2 pkt 3-4 w wartości godziwej pomniejszonej o istotne koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji	0	0
Pozostałe materiały	0	0
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	29 714	32 440
Zapasy brutto	29 714	32 440
Odpis aktualizujący stan zapasów	41	254
Zapasy netto, w tym:	29 673	32 186
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	13 854	15 344
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	30 000	30 000

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji	0	0
Pozostałe materiały	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	30 000	30 000
Zapasy ogółem	30 000	30 000

Zapasy w okresie od 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	0	0	0	0	0
Odpisy wartości zapasów ujęte jako przychód w okresie	0	0	0	41	41
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	0	0	0	254	254

Analiza wiekowa zapasów w okresie od 01.01. – 31.12.2016 r.

Nie prowadzi się analizy wiekowej zapasów ze względu na specyfikę prowadzonej działalności gospodarczej. Wartość zapasów kruszców oraz metali szlachetnych i monet kolekcjonerskich weryfikowana jest na dzień bilansowy w odniesieniu do możliwych do uzyskania rynkowych cen sprzedaży netto bądź wartości godziwej w przypadku zapasów wycenianych zgodnie z MSR 2 pkt 3-4.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2016 roku	0	0	0	254	254
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	41	41
- utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	41	41
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	254	254
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	254	254
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2016 roku	0	0	0	41	41
Stan na dzień 01.01.2015 roku	0	0	0	380	380
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	254	254
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z wartością sprzedanych towarów	0	0	0	254	254
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	380	380
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	380	380
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2015 roku	0	0	0	254	254

Nota 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Nie dotyczy.

Nota 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	1 247	524
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	1 247	524
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności handlowe brutto	1 247	524

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy. Większość sprzedaży jest realizowana na podstawie przedpłat, co zabezpiecza jednostkę przed nadmierną ekspozycją na ryzyko kredytowe.

Na 31 grudnia 2016 roku nie występowały nieściągalne należności z tytułu dostaw i usług wobec których należałoby utworzyć odpis aktualizujący.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
- zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	0	0

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie dotyczy

Nota 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	0	0
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	18	53
- zaliczki na dostawy	0	0
- kaucje	132	241
- inne	136	734
- naliczona kara	0	0
- depozyt sądowy	0	0
- należności dochodzone sądownie	33	33
Pozostałe należności brutto	319	1 061

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	319	1 061
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	319	1 061
Odpisy aktualizujące	139	0
Pozostałe należności brutto	458	1 061

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Grupa nie posiada pozostałych należności skierowanych na drogę postępowania sądowego.

Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenia majątkowe	58	63
- użytkowania wieczyste	4	0
- domeny	7	7
- prowizja od kredytu	15	11
- materiały wysyłkowe		0
- czynsz galerie handlowe	65	39
- reklama		14
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	39	25
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	188	159

Nota 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	5 366	3 866
Inne środki pieniężne:	0	0
Inne aktywa pieniężne:	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	5 366	3 866

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 5 366 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 3 866 tysiące PLN).

Nota 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkow a w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	14 700 000	0,10	1 470 000	Gotówka/ aport	29.05.2008
Seria B	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	6 985 690	0,10	698 569	aport (akcje nabytej spółki)	28.05.2009
Seria C	Na okaziciela	Bez uprzywilejowania	492 023	0,10	49 202	kompensata rozrachunków/ gotówka	24.05.2012

Grupa nie posiada akcji uprzywilejowanych. Akcjom serii A, B, C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

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

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zakładowy na początek okresu	3 129	3 129
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
- zmiany zasad (polityki) rachunkowości – przejście MSR/MSSF	0	0
-emisja akcji	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 129	3 129

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 PLN i zostały w pełni opłacone. Dodatkowo w związku z przejściem na stosowanie zasad MSR / MSSF w 2009 roku kapitał zakładowy został skorygowany o kwotę 911 tysięcy PLN jako efekt hiperinflacji.

W wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31.10.2011 Zarząd Spółki w dniu 5.03.2012 r. podjął uchwałę w sprawie ustalenia ceny emisyjnej w wysokości 1,90 zł za akcję oraz terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii C. Subskrypcję akcji przeprowadził Dom Maklerski Capital Partners SA z siedzibą w Warszawie w dniach 6.03.2012-26.03.2012. W wyniku emisji akcji serii C objęto łącznie 492.023 akcje nowej emisji co dało podniesienie kapitału zakładowego o kwotę 49.202,30 zł.

Nota 29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony w 2009 roku z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 14 181 tysięcy PLN.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	17 006	17 561
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	6 338	6 338
Akcje własne (-)	0	0
RAZEM	23 344	23 900

Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2016 r.	6 338	0	0	0	6 338
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie:	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2016 r.	6 338	0	0	0	6 338

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Wyszczególnienie	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwow	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2015 r.	6 338	0	0	0	6 338
Zwiększenia w okresie:	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0	0
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w okresie:	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0		0	0	
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2015 r.	6 338	0	0	0	6 338

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

	31.12.2016	31.12.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :		
-zyski z lat ubiegłych	-3 069	-3 069
-zmiany zasad (polityki rachunkowości) przejście MSR/MSSF	-1 112	-1 112
RAZEM	-4 181	-4 181

Nota 32. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

	31.12.2016	31.12.2015
Na początek okresu	0	0
Korekty konsolidacyjne na dzień nabycia jednostki zależnej	0	0
Wypłata dywidendy	0	0
Nabycie spółki	0	0
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0
Na koniec okresu	0	0

Nota 33. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty w rachunku bieżącym	10 206	10 790
Kredyty bankowe	4 179	3 018
Pożyczki	0	0
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	14 385	13 808
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	14 385	13 808

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 385	13 808
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	14 385	13 808

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota limitu wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Zachodni WBK SA wielocelowa wielowalutowa linia kredytowa	19 400	14 385	WIBOR 1M + marża	11.03.2017	-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 in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank Zachodni WBK SA wielocelowa wielowalutowa linia kredytowa	20 000	13 808	WIBOR 1M + marża	11.03.2016	-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 in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	0	10 206	0	10 790
EUR	0	0	0	0
USD	1 000	4 179	1 000	3 018
GBP	0	0	0	0
CHF	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki razem		14 385		13 808

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania leasingowe	311	606
obligacje	0	0
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0
Inne	490	491
Razem zobowiązania finansowe	801	1 097
- długoterminowe	190	491
- krótkoterminowe	611	606

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	311	306
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	0	301
- od roku do pięciu lat	0	301
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	311	607

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
- kontrakt forward	0	0
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Nie dotyczy.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Nie dotyczy.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Nie dotyczy.

Nota 35. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Akt notarialny z dnia 09.08.2004 - nieruchomość położona w Rzeszowie	190	190

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Razem	190	190
--------------	------------	------------

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania długoterminowe	190	190
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	190	190
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Razem	190	190

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	23 278	18 188
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	23 278	18 188

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	23 278	23 278	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	23 278	23 278	0	0	0	0	0
31.12.2015	18 188	18 188	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	18 188	18 188	0	0	0	0	0

Nota 37. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	196	125
Podatek VAT	38	10
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	35	24
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	116	86
Opłaty celne	0	0
Akcyza	0	0
Pozostałe	6	5
Pozostałe zobowiązania	206	144
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	74	10
Zobowiązania z tyt. dywidend	60	60
Inne zobowiązania	72	74
Zaliczki na dostawy	0	0
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów	0	0
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne	0	0
Razem pozostałe zobowiązania	402	269

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016							
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	402	402	0	0	0	0	0
31.12.2015							
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	269	269	0	0	0	0	0

Nota 38. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Pozycje nie występuje.

Zobowiązania inwestycyjne

Na 31.12.2016 Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

Nota 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Poręczenie spłaty kredytu / weksel in blanco	0	0
Poręczenie spłaty weksla	0	0
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	351	351
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	0	0
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	0	0
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych *	668	668
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	0	0
Razem zobowiązania warunkowe	1 019	1 019

- Na dzień 31.12.2016. jednostka dominująca posiadała gwarancje bankowe na łączną kwotę 101 tys. PLN z tytułu zabezpieczenia umów najmu oraz handlowych.
- Ponadto jednostka dominująca korzystała z akredytywy typu *Stand-by* w limicie do 1.100 tys.USD z terminem ważności do 31.03.2016
- Na dzień 31.12.2016 spółka zależna posiadała gwarancję bankową z terminem ważności 29-02-2016 na kwotę 250 tys. PLN, której beneficjentem jest Narodowy Bank Polski.

* opis sprawy znajduje się w notcie 54.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2016	31.12.2015
Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez IAP S.A.	Emonety.pl S.A.	Zabezpieczenie spłaty kredytu	PLN	do wysokości kredytu	do wysokości kredytu
Razem					

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego lub finansowego

Jednostka dominująca wystawiła weksle własne *in blanco* z tytułu zabezpieczenia umów leasingu operacyjnego.

**Nota 40. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU
FINANSOWEGO**

Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją sprzedaży

Grupa posiada umowy leasingu finansowego z opcją sprzedaży.

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2016 r.

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka miała zawarte 4 umowy z BZ WBK Leasing- leasingu operacyjnego, urządzeń do badań nieniszczących Olympus GoldXpert oraz z Mercedes –Benz Leasing Polska Sp. z o.o. leasingu operacyjnego, pojazdu samochodowego . Umowy zostały zawarte na okres 36 miesięcy.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	0	311	0	306
W okresie od 1 do 5 lat	0	0	0	301
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	0	0	0	0
Przyszły koszt odsetkowy	0	x	0	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	0	311	0	607
- krótkoterminowe	0	311	0	306
- długoterminowe	0	0	0	301

Nota 41. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2016	31.12.2015
Dotacje	0	0
Przychody przyszłych okresów	1 144	1 398
- subskrypcja serii monet	56	56
- sprzedaż abonamentów	38	14
- odsetki od pożyczki	0	0
- certyfikaty	1 050	1 328
Przychody przyszłych okresów, w tym:	1 145	1 398
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 145	1 398

Nota 42. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	166	166
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0	0
Razem, w tym:	166	166
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	166	166

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2016	0	0	166	0
Utworzenie rezerwy	0	0	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Wykorzystanie rezerwy	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2016, w tym:	0	0	166	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	166	0
Stan na dzień 01.01.2015	0	0	170	0
Utworzenie rezerwy	0	0	22	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Wykorzystanie rezerwy	0	0	26	0
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	0	0	166	0
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	166	0

Nota 43. POZOSTAŁE REZERWY

Pozycja nie występuje.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Pozycja nie występuje.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Pozycja nie występuje.

Inne rezerwy

Pozycja nie występuje.

Nota 44. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres sprawozdawczy jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu umów kredytowych i leasingu finansowego. Ze względu na niewielkie zadłużenie w stosunku do kapitałów własnych Grupy 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 spowodowałyby 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 Grupa 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.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Grupa Kapitałowa zaopatrują się w istotną część produktów poza Polską. Na skutek tego, część kosztów Grupa i Grupy Kapitałowej wyrażona jest w innej walucie niż złoty. Podstawową jednostką monetarną, w której Grupa zawiera transakcje z dostawcami jest dolar amerykański - waluta funkcjonalna dla obrotu na giełdach światowych. Z tego powodu mimo zawierania niektórych zakupów w euro najistotniejsze znaczenie dla rentowności transakcji ma kurs walutowy dolara amerykańskiego. Grupa Kapitałowa sprzedaje kruszce inwestycyjne swoim klientom ustalając cenę sprzedaży w złotych na bazie aktualnego kursu walutowego. Dzięki temu Grupa zmniejsza ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami kursów walut obcych. W zależności od wielkości sprzedaży zamówienie od dostawców realizowane było z pewnym opóźnieniem. Ponadto w zależności od dostawcy występowały i mogą występować różne terminy zapłaty przez Grupę od momentu złożenia zamówienia na kruszce inwestycyjne. Różnica pomiędzy datą sprzedaży przez Grupę kruszcu inwestycyjnego i daty zapłaty za towar przez Grupę powoduje powstanie ryzyka niekorzystnych zmian kursów walutowych. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursu walutowego Grupa dysponuje umową z BZ WBK S.A. w sprawie instrumentów pochodnych w celu zawierania kontraktów forward.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Niezależnie od organizacji sprzedaży i sposobów zmniejszenia ryzyka niekorzystnych zmian kursów walutowych, Grupa utrzymuje w związku ze swoją działalnością znaczne zapasy kruszców i numizmatów. Wartość tych zapasów jest zależna od kursów walut obcych, głównie kursu wymiany USD i złotego.

W związku ze sprzedażą kruszców inwestycyjnych i numizmatów oraz utrzymywaniem zapasów przez Grupę istnieje ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami kursu walutowego w przypadku jednostek monetarnych, w których Grupa Kapitałowa prowadzi rozliczenia ze swoimi kontrahentami. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej.

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami kursów rynkowych walut oraz kursów metali szlachetnych i kosztowności dotyczy w aktywach wartości zapasów wycenianych w wartości godziwej wynoszących na dzień 31.12.2016 r. 13,8 mln 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 mln zł.

Ryzyko cen towarów

Lokowanie kapitału w kruszce inwestycyjne i numizmaty powszechnie jest traktowane jako alternatywa dla obciążonych wyższym ryzykiem instrumentów udziałowych rynku kapitałowego, instrumentów dłużnych o niskim poziomie ratingu oraz nieposiadających ratingu lub instrumentów terminowych. Ze względu na fakt, że kruszce inwestycyjne są traktowane jako alternatywa dla instrumentów rynku kapitałowego to płynność obrotu jest niższa. W przypadku numizmatów płynność obrotu jest znikoma. Na działalność Grupy Kapitałowej istotny wpływ mają zmiany cen kruszców inwestycyjnych, w tym głównie złota i srebra, oraz numizmatów. Na ich ustalenie na giełdach światowych (przede wszystkim Londyn) oraz w obrocie kolekcjonerskim Grupa Kapitałowa nie ma wpływu.

Grupa Kapitałowa sprzedaje kruszce inwestycyjne na rzecz klientów detalicznych. Cechą klientów detalicznych jest składanie zamówień nieznacznych jednostkowo. Grupa Kapitałowa współpracuje z wieloma dealerami kruszców inwestycyjnych, którzy co do zasady realizują jego zamówienie po osiągnięciu minimalnego poziomu (znaczej wielkości) dostawy. Oznacza to, że Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmiany cen kruszców inwestycyjnych w okresie pomiędzy zobowiązaniem się wobec klientów do realizacji zamówienia (co wiąże się ze złożeniem deklaracji nabycia i dokonaniem płatności za nią przez klienta) a terminem, kiedy wielkość zbiorcza zamówień klientów osiągnie minimalny poziom wymagany przez współpracujących z Grupą dealerów kruszców inwestycyjnych. Wyjątek od tej zasady stanowi porozumienie z MKS Finance S.A., które zakłada możliwość dostawy do Grupy nawet minimalnych ilości kruszców inwestycyjnych. W efekcie tego porozumienia Grupa przyjmując opłacone przez klienta zamówienie może tego samego dnia rozliczyć je z MKS Finance S.A., tym samym unikając ryzyka zmian cen kruszców inwestycyjnych. Ponadto Grupa zawarła porozumienie dystrybucyjne z największym amerykańskim dealerem w zakresie kruszców inwestycyjnych – A-Mark. W efekcie porozumienia z A-Mark Grupa znacząco zmieniła organizację sprzedaży, gdyż Grupa realizuje sprzedaż korzystając z towarów udostępnionych przez A-Mark, a A-Mark dokonuje natychmiastowego rozliczenia takiej transakcji poprzez odpowiednie potrącenie depozytu zabezpieczającego.

Niezależnie od organizacji sprzedaży i sposobów zmniejszenia ryzyka niekorzystnych zmian cen kruszców inwestycyjnych i numizmatów, Grupa utrzymuje w związku ze swoją działalnością znaczne zapasy tych towarów. Wartość zapasów kruszców inwestycyjnych i numizmatów jest zależna od ich cen, głównie kursów kruszców inwestycyjnych na giełdach światowych i cen numizmatów w obrocie kolekcjonerskim.

W związku ze sprzedażą kruszców inwestycyjnych i numizmatów oraz utrzymywaniem zapasów przez Grupę, istnieje ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami cen kruszców inwestycyjnych. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej.

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami kursów rynkowych walut oraz kursów metali szlachetnych i kosztowności dotyczy w aktywach wartości zapasów wycenianych w wartości godziwej wynoszących na dzień 31.12.2016 r. 13,8 mln zł.

Ryzyko kredytowe

Znacznej części transakcji sprzedaży towarów Grupa dokonuje na podstawie przedpłat. Sprzedaż klientom detalicznym odbywa się za gotówkę lub przy pomocy kart kredytowych. Kredyt kupiecki udzielany jest odbiorcom, którzy posiadają pozytywną historię spłat z poprzednich okresów, oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł wewnętrznych lub zewnętrznych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Należności - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			0 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016						
Należności z tytułu dostaw i usług	1 247	1 247	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Pozostałe należności	319	319	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	80	80	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 366	5 366	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2015							
Należności z tytułu dostaw i usług	524	524	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe należności	1 061	1 061	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	37	37	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 866	3 866	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz emisje akcji.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2016 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	14 385	0	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	23 680	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	00
31 grudnia 2015 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	13 808	0	0
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	18 457	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	00

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Nota 45. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 567	1 585	1 567	1 585		Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:						Wyceniane w wartości godziwej
- pochodne instrumenty finansowe	0	5	0	5		Kontrakt forward
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń						
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	5 446	3 903	5 446	3 903		
- pożyczki	80	37	80	37		Udzielone pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	5 366	3 866	5 366	3 866		Przeznaczone do obrotu
- w kasie i na rachunkach bankowych	5 366	3 866	5 366	3 866		

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	14 385	13 808	14 385	13 808	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej – kredyt inwestycyjny	0	0	0	0	Pozostałe zobowiązania finansowe
- krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej – kredyt inwestycyjny	0	0	0	0	
- kredyt w rachunku bieżącym	14 385	13 808	14 385	13 808	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe				0	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	190	491	190	491	

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	301	0	301	Pozostałe zobowiązania finansowe
- inne zobowiązania finansowe	190	190	190	190	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 680	18 457	23 680	18 457	
Zobowiązania finansowe, w tym:	311	606	311	606	
- pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	Wyceniane w wartości godziwej
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	
- leasing	311	306	311	306	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0	

Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

Nota 46. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 385	13 808
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 680	18 457
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 366	3 866
Zadłużenie netto	32 699	28 399
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	10 844	22 292
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	10 844	22 292
Kapitał i zadłużenie netto	43 543	50 692
Wskaźnik dźwigni	0,75	0,56

Nota 47. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie występują w Grupie kapitałowej.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 48. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:
Analiza odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych została przedstawiona w nocie nr 22.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności / zaliczki na dostawy od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania / zaliczki na dostawy wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca												
Inwestycje Alternatywne Profit S.A.	1 226	1 319	447	326	802	395	0	0	0	0	0	0
Jednostki zależne:												
EMONETY.PL S.A.	447	326	1 319	1 226	0	0	0	0	802	395	0	0
Znaczący inwestor:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EMONETY.PL S.A. z NETMEDIA S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT S.A. z NETMEDIA S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe podmioty powiązane:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mejer Agnieszka	0	0	172	172	0	0	0	0	0	0	0	0
Usługi Finansowe Agnieszka Mejer	0	0	0	0	0	0	0	0	300	300	0	0
INFOFEED Filip Fertner	0	0	132	132	0	0	0	0	0	0	0	0

Jednostka dominująca całej Grupy

Inwestycje Alternatywne Profit S.A. jest jednostką dominującą Grupy kapitałowej. W ramach Grupy jednostka dominująca dokonała sprzedaży towarów, produktów i usług o łącznej kwocie 1 226 tys. zł.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie występował podmiot o znaczącym wpływie na Grupę.

Znaczący inwestor

Na dzień 31.12.2016 Netmedia SA wraz ze spółką zależną Netmedia Capital Ltd. posiada 32,92% udziału w kapitale IAP S.A. i 32,92 % w jej prawach głosu.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć, w których byłaby współnikiem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu Nie wystąpiły.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Jednostka dominująca ma zawartą umowę o charakterze cywilno-prawnym z członkiem zarządu Panem Filipem Fertner na wykonywanie usług świadczenia obowiązków informacyjnych.

Inne transakcje z udziałem członków Rady Nadzorczej

Jednostka dominująca ma zawartą umowę o charakterze cywilno-prawnym z członkiem rady nadzorczej Panią Agnieszką Mejer na świadczenie usług najmu lokali

Pożyczki udzielone przez akcjonariusza i członka Rady Nadzorczej

Jednostka dominująca jako Pożyczkobiorca zawarła w dniu 11.06.2007 r. umowę pożyczki z firmą Usługi Finansowe Agnieszka Mejer. Wartość pożyczki wyniosła 300 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki 12% w skali roku ustalone na warunkach rynkowych. Aneks nr 2 z 16.06.2008 r. zmienione oprocentowanie na 10% w skali roku. Aneks nr 8 określono termin spłaty na 31.12.2017 r.

Nota 49. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	347	347
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Razem	347	347

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
MIROŚLAW MEJER	PREZES ZARZĄDU IAP S.A./CZŁONEK ZARZĄDU EMONETY.PL	262	262
FILIP FERTNER	PREZES ZARZĄDU EMONETY.PL/CZŁONEK ZARZĄDU IAP S.A.	85	85
RAZEM		347	347
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
DIETRICH MIKOŁAJ	CZŁONEK RN IAP S.A.	12	12
MEJER KAROLINA	CZŁONEK RN IAP S.A.	12	12
MEJER AGNIESZKA	PREZES RN IAP S.A.	14	14
STEINER BOGDAN	CZŁONEK RN IAP S.A.	12	12
WIERZBA ANDRZEJ	CZŁONEK RN IAP S.A.	12	12
MIROŚLAW MEJER	PRZEWODNICZĄCY RN EMONETY.PL	0	0
MEJER AGNIESZKA	CZŁONEK RN EMONETY.PL	24	24
CISŁO KAROLINA	CZŁONEK RN EMONETY.PL	18	18
MAŁGORZATA MEJER	CZŁONEK RN EMONETY.PL	18	18
TSYKUN YURY	CZŁONEK RN EMONETY.PL	18	9
RAZEM		140	131

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	0	0
Nagrody jubileuszowe	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Razem	0	0

Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu) w programie akcji pracowniczych

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 50. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2015 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Zarząd	1	2
Administracja	4	3
Dział sprzedaży	54	40
Pion produkcji	0	0
Pozostali	0	0
RAZEM	59	45

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2015 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Liczba pracowników przyjętych	24	28
Liczba pracowników zwolnionych	19	12
RAZEM	+5	+16

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

	01.01.2016 -31.12.2016		01.01.2015 -31.12.2015	
	Koszt finansowania zewnętrznego	Stopa kapitalizacji	Koszt finansowania zewnętrznego	Stopa kapitalizacji
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Zapasy	0	0	0	0
RAZEM	0	0	0	0

Nota 53. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Nie występują.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Jednostka Dominująca 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.

Jednostka dominująca 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 Jednostki Dominującej zarzut rażącego naruszenia przepisów Prawa Dewizowego jest całkowicie chybiony. Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej znajduje potwierdzenie w posiadanych opiniach eksperckich wyrażonych przez autorytety prawnicze w dziedzinie prawa

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

dewizowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Jednostka dominująca posiada wiedzę, że postępowanie zostanie zakończone do dnia 14 lipca 2017 r.

W ocenie Zarządu Jednostka Dominująca nie istnieją przesłanki do wydania negatywnej decyzji w przedmiotowej sprawie. Literalna wykładnia przepisów Prawa Dewizowego, którą stosował Jednostka Dominująca zgodnie z dostępnym orzecznictwem nie może stanowić rażącego naruszenia prawa a tylko takie naruszenie mogłoby być podstawą do wykreślenia Jednostki Dominującej 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 loginie osoby nie mającej właściwych uprawnień. Zarząd Jednostki dominującej zaznacza z ostrożności, że w przypadku negatywnego rozstrzygnięcia postępowania wyjaśniającego zamierza kontynuować dotychczasową działalność generującą ponad połowę przychodów Jednostki Dominującej 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.

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca 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 Jednostkę Dominującą obowiązek uiszczenia kwoty 85 547,21 zł wraz z odsetkami za zwłokę. Powyższa kwota wraz z odsetkami została przez Jednostkę Dominującą uregulowana Jednostka Dominująca 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. Jednostka Dominująca 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. Jednostka Dominująca dokonywała i dokonuje rzetelnej i pełnej weryfikacji podmiotów z którymi współpracuje w ramach dostępnych mu instrumentów faktycznych i prawnych.

Nota 55. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 56. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Grupa nie wprowadza na rynek sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

Nota 57. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 8 marca 2017 roku Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Zachodnim WBK SA z siedzibą we Wrocławiu aneks do umowy o wielocalową i wielowalutową linię kredytową. Umowa została przedłużona na okres kolejnych 12 miesięcy z możliwością dalszego przedłużania. Limity kredytowe pozostały bez zmian. W dniu 4 kwietnia 2017 roku Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Zachodnim WBK SA z siedzibą we Wrocławiu aneks do umowy o wielocalową i wielowalutową linię kredytową obniżający wysokość dostępnych limitów o usługi pozapieniężne.

Po dacie bilansu Jednostka Dominująca jest stroną postępowania odwoławczego od decyzji Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, z dnia 12 stycznia 2017 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.

Jednostka Dominująca wniosła odwołanie od decyzji 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 wobec W szczególności organ wybiórczo dokonał rozpatrzenia zgromadzonego materiału dowodowego wykazując tendencję do podporządkowania go do z góry ustalonej tezy. Wartość kwestionowanego podatku naliczonego przez organ wynosi 906.478,86 zł

Na dzień bilansowy zobowiązanie nie jest wymagalne.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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.

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Jednostka dominująca dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) za lata 1995-1996.

Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 60. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	33	33
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	0	0
- za usługi doradztwa podatkowego	0	0
- za pozostałe usługi	0	0
RAZEM	33	33

Nota 61. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Środki pieniężne w bilansie	5 366	3 866
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0	0
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływu pieniężnych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływu pieniężnych	5 366	3 866

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	827	629
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	30	30
Odsetki i prowizje zapłacone od kredytów	758	561
odsetki otrzymane od pożyczek		0
odsetki od leasingu	39	38
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane	0	0
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
prowizje	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:		
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INWESTYCJE ALTERNATYWNE PROFIT
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych		
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	979	29
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	979	29
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze		
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	2 513	3 269
bilansowa zmiana stanu zapasów	2 513	3 269
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	-1 251	-2 555
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 251	-2 555
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zaliczek rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	5 223	122
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu		
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. kredytów i pożyczek		
korekta z tytułu zmiany stanu rezerw		
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań finansowych		
zmiana stanu zobowiązań z tyt. nabycia akcji		
zmiana stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego		
zmiana stanu zobowiązań z tyt. dywidend		
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-273	676
otrzymane dotacje		
Wycena kredytu według IRR		
inne	-273	676

Warszawa, dnia 31.05.2017 r.

Prezes Zarządu:



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



Piotr Augustyniak