

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

Sprawozdanie finansowe

za okres obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku



Warszawa 28 maja 2015 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Inwestycje Alternatywne Profit S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

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

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

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
Bilans porządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 54 468 377,91 zł	9
Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zyskiem netto w wysokości zł 21 908,23	13
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 21 908,23 zł	16
Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 956 929,04 zł	18
Dodatkowe informacje i objaśnienia.	21

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki Akcyjnej

**Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych**



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Piotr Augustyniak



Filip Fertner
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 28.05.2015

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje o Spółce

- a. Inwestycje Alternatywne Profit Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia firmy Express M Sp. z o.o. Przekształcenie zostało dokonane na podstawie umowy Spółki Akcyjnej sporządzonej w dniu 24.04.2008, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A-3526/2008 w Kancelarii Notarialnej Katarzyna Łęczycka w Warszawie, ul Mickiewicza 22/4. Zgodnie z umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.
- b. Siedziba Spółki, Biuro Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Wspólna 50/1.
- c. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał 29.05.2008 Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000306830.
- d. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna i hurtowa towarów tj:
 - Złote i srebrne sztabki lokacyjne,
 - Złote i srebrne monety bulionowe
 - Sztabki kolekcjonerskie wykonane według projektów własnych,
 - Monety kolekcjonerskie i obiegowe emitowane przez NBP oraz zagraniczne
 - Akcesoria numizmatyczneoraz usługi w zakresie wymiany walut poprzez stacjonarne kantory wymiany i sieć Internet.

1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1.01.2014 do 31.12.2014 i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

2. Dane porównywalne

Dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku obejmują dane finansowe wynikające ze sprawozdania statutowego.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Licencje i oprogramowanie komputerowe 50%

Dla środków trwałych:

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

b. Środki trwałe w budowie

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

c. Leasing

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

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

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

Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

d. Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

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

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

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

e. Instrumenty finansowe

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Klasyfikacja

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

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

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

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

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

Ujęcie i wycena

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

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

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

Postanowienia powyższe nie dotyczą:

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

Pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu, wycenia się na dzień bilansowy w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

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

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

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

Skutki przeszacowania

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

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

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

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

f. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są w cenie nabycia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

g. Należności i zobowiązania

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

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

h. Tworzenie odpisów aktualizujących należności

Aktualizujemy wartość należności w odniesieniu do:

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

i. Środki pieniężne

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

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

Kantor wymiany walut obcych

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

j. Kapitały

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

k. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

l. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

m. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

n. Wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

BILANS NA 31.12.2014

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE		21 811 139,37	21 343 889,20
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	1 112 938,11	994 258,11
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2.	Wartość firmy		0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		1 112 938,11	994 258,11
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 128 601,30	3 385 095,01
1.	Środki trwałe		4 015 545,39	3 328 218,23
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		2 854 802,48	2 694 766,54
	c) urządzenia techniczne i maszyny		398 655,86	79 671,26
	d) środki transportu		311 028,75	39 988,75
	e) inne środki trwałe		451 058,30	513 791,68
2.	Środki trwałe w budowie		105 574,18	56 876,78
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		7 481,73	0,00
III.	Należności długoterminowe		0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2.	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	4	16 491 921,96	16 514 542,08
1.	Nieruchomości		829 402,26	852 022,38
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5	15 662 519,70	15 662 519,70
	a) w jednostkach powiązanych		15 662 519,70	15 662 519,70
	- udziały lub akcje		15 662 519,70	15 662 519,70
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		77 678,00	449 994,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	77 678,00	449 994,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	0,00	0,00

Miejscowość: Warszawa


Data: 28 maja 2015 r.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Filip Fertner
Członek Zarządu




Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

BILANS NA 31.12.2014


AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE		32 657 238,54	33 276 809,02
I.	Zapasy	6	13 127 446,31	14 704 936,12
1.	Materiały		0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3.	Produkty gotowe		0,00	0,00
4.	Towary		10 490 497,12	12 279 294,50
5.	Zaliczki na dostawy		2 636 949,19	2 425 641,62
II.	Należności krótkoterminowe	9	1 929 130,60	924 005,61
1.	Należności od jednostek powiązanych		669 795,65	653 177,09
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		669 795,65	653 177,09
	- do 12 miesięcy		669 795,65	653 177,09
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek		1 259 334,95	270 828,52
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		127 287,37	100 002,06
	- do 12 miesięcy		127 287,37	100 002,06
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		918 367,19	729,41
	c) inne		183 944,02	140 360,68
	d) dochodzone na drodze sądowej		29 736,37	29 736,37
III.	Inwestycje krótkoterminowe		17 485 451,03	17 532 939,17
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 375 100,58	1 912 261,54
	a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach		1 512 924,91	7 014,91
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		1 512 924,91	7 014,91
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 862 175,67	1 905 246,63
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 862 175,67	1 905 246,63
	- inne środki pieniężne		0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		13 110 350,45	15 620 677,63
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	115 210,60	114 928,12
AKTYWA RAZEM			54 468 377,91	54 620 698,22

Miejscowość: Warszawa

Data: 28 maja 2015 r.


 Mirosław Mejer
 Prezes Zarządu


 Filip Fertner
 Członek Zarządu


 Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

BILANS NA 31.12.2014

PASywa		Nota	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11	23 593 241,52	23 571 333,29
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		2 217 771,30	2 217 771,30
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)		0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		22 928 265,33	22 928 265,33
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		97 631,00	97 631,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 672 334,34	1 635 481,22
VIII.	Zysk (strata) netto	12	21 908,23	- 3 307 815,56
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		30 875 136,39	31 049 364,93
I.	Rezerwy na zobowiązania		242 889,94	248 005,89
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,27	73 219,00	151 340,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	23,73
	- długoterminowa		0,00	0,00
	- krótkoterminowa		0,00	23,73
3.	Pozostałe rezerwy	13	169 670,94	96 642,16
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0,00	96 642,16
	- krótkoterminowe		169 670,94	96 642,16
II.	Zobowiązania długoterminowe	14	563 946,90	896 157,12
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek		563 946,90	896 157,12
	a) kredyty i pożyczki			706 157,12
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe		373 946,90	
	d) inne		190 000,00	190 000,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		27 953 786,34	27 044 838,01
1.	Wobec jednostek powiązanych	15	409 867,96	426 350,44
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		109 867,96	126 350,44
	- do 12 miesięcy		109 867,96	126 350,44
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne		300 000,00	300 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	16	27 543 918,38	26 618 487,57
	a) kredyty i pożyczki		9 554 158,58	7 546 897,46
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe		183 033,21	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		4 282 555,12	4 586 532,69
	- do 12 miesięcy		4 282 555,12	4 586 532,69
	- powyżej 12 miesięcy			

	e) zaliczki otrzymane na dostawy		13 382 122,53	14 283 393,68
	f) zobowiązania wekslowe			
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17	72 140,69	170 500,17
	h) z tytułu wynagrodzeń			9 399,57
	i) inne		69 908,25	21 764,00
3.	Fundusze specjalne			
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	19	2 114 513,21	2 860 363,91
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		2 114 513,21	2 860 363,91
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe		2 114 513,21	2 860 363,91
PASYWA RAZEM			54 468 377,91	54 620 698,22

Miejscowość: Warszawa

Data: 28 maja 2015 r.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Filip Fertner
Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
			01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21	159 357 758,80	158 820 086,72
	- od jednostek powiązanych	29	1 523 118,13	6 187 641,70
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		301 526,84	335 652,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		159 056 231,96	158 484 434,72
B.	Koszty działalności operacyjnej		159 529 329,90	157 529 165,92
I.	Amortyzacja		388 674,62	352 676,63
II.	Zużycie materiałów i energii		215 950,11	129 317,62
III.	Usługi obce		1 881 858,95	1 251 625,79
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		588 945,37	389 588,03
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia		1 836 148,30	1 491 184,43
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		302 550,52	208 248,34
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		864 632,16	844 742,84
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		153 450 569,87	152 861 782,24
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-171 571,10	1 290 920,80
D.	Pozostałe przychody operacyjne	22	404 474,75	1 118 162,92
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		380 039,88	0,00
III.	Inne przychody operacyjne		24 424,87	1 118 162,92
E.	Pozostałe koszty operacyjne	23	530 082,17	81 118,06
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		446 813,71	0,00
III.	Inne koszty operacyjne		83 268,46	81 118,06
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-297 178,52	2 327 965,66
G.	Przychody finansowe	24	1 781 834,43	126 033,23
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		2 029,79	34 221,63
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		1 719 804,64	0,00
V.	Inne		60 000,00	91 811,60
H.	Koszty finansowe	25	1 168 552,68	6 542 595,75
I.	Odsetki, w tym:		583 291,45	707 663,93
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		207 407,68	4 876 178,64
IV.	Inne		377 853,55	958 753,18
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		316 103,23	-4 088 596,86
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	28	316 103,23	-4 088 596,86

L.	Podatek dochodowy	28	294 195,00	-780 781,30
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)		21 908,23	-3 307 815,56

Miejscowość: Warszawa

Data: 28 maja 2015 r.


Mirosław Mejer
Prezes Zarządu

Filip Fertner
Członek Zarządu


Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
			01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21	159 357 758,80	158 820 086,72
	- od jednostek powiązanych	29	1 523 118,13	6 187 641,7
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		301 526,84	335 652,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		159 056 231,96	158 484 434,72
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		153 507 514,80	153 013 403,13
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		56 944,93	100 854,28
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		153 450 569,87	152 760 927,96
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		5 850 244,00	5 958 304,48
D.	Koszty sprzedaży		2 117 751,64	1 299 311,00
E.	Koszty ogólnego zarządu		3 904 063,46	3 368 072,68
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-171 571,10	1 290 920,80
G.	Pozostałe przychody operacyjne	22	404 474,75	1 118 162,92
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		380 039,88	0,00
III.	Inne przychody operacyjne		24 434,87	1 118 162,92
H.	Pozostałe koszty operacyjne	23	530 082,17	81 118,06
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		446 813,71	0,00
III.	Inne koszty operacyjne		83 268,46	81 118,06
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-297 178,52	2 327 965,66
J.	Przychody finansowe	24	1 781 834,43	126 033,23
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		2 029,79	34 221,63
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		1 719 804,64	0,00

V.	Inne		60 000,00	91 811,60
K.	Koszty finansowe	25	1 168 552,68	6 542 595,75
I.	Odsetki, w tym:		583 291,45	707 663,93
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		207 407,68	4 876 178,64
IV.	Inne		377 853,55	958 753,18
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		316 103,23	-4 088 596,86
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)		316 103,23	-4 088 596,86
O.	Podatek dochodowy	28	294 195,00	-780 781,30
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)		21 908,23	-3 307 815,56

Miejscowość: Warszawa

Data: 28 maja 2015 r.



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Filip Fertner
Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 571 333,29	28 007 342,70
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 571 333,29	28 007 342,70
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 217 771,30	2 217 771,30
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 217 771,30	2 217 771,30
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży		
	- akcje przeznaczone do umorzenia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji		
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 928 265,33	23 210 207,90
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-281 942,57
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	402 697,02
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	402 697,02
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	684 639,59
	- pokrycia wynagrodzenia	0,00	684 639,59
	-		
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 928 265,33	22 928 265,33
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	97 631,00	97 631,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00


a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	97 631,00	97 631,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 635 481,22	2 481 732,50
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	3 438 506,89
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 635 481,22	3 438 506,89
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	3 307 815,56	846 251,28
	dywidenda	0,00	443 554,26
	na kapitał zapasowy	0,00	402 697,02
		3 307 815,56	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 672 334,34	2 592 255,61
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	956 774,39
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	956 774,39
a)	zwiększenie	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	956 774,39
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 672 334,34	1 635 481,22
8.	Wynik netto	21 908,23	-3 307 815,56
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	21 908,23	-3 307 815,56
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 593 241,52	23 571 333,29
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 593 241,52	23 571 333,29

Miejscowość: Warszawa

Data: 28 maja 2015 r.


 Mirosław Mejer
 Prezes Zarządu


 Filip Fertner
 Członek Zarządu


 Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	nota	Za okres	
			01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto		21 908,23	-3 307 815,56
II.	Korekty razem	27	2 392 349,15	-3 795 376,55
1.	Amortyzacja		388 674,62	352 676,63
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-2 029,79	-34 221,63
4.	Koszty z tytułu odsetek (+)		583 291,45	707 663,93
5.	Zmiana stanu rezerw		- 5 115,95	22 434,37
6.	Zmiana stanu zapasów		1 577 489,81	-6 624 158,63
7.	Zmiana stanu należności		-1 005 124,99	741 311,95
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 281 346,00	2 271 534,05
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-377 817,18	-104 423,37
10.	Inne korekty		2 510 327,18	-1 128 193,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		2 414 257,38	-7 103 192,11
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy		2 029,79	34 221,63
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		2 029,79	34 221,63
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach:		2 029,79	34 221,63
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
	- odsetki		2 029,79	34 221,63
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki		2 278 111,22	525 861,98
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		529 833,04	525 861,98
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		1 505 910,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach:		1 505 910,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki		1 505 910,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-2 033 713,25	-491 640,35
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy		1 301 104,00	10 115 246,44
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki		1 301 104,00	687 520,58
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Pozostałe		0	9 427 725,86
II.	Wydatki		724 719,09	1 150 649,02
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	442 985,09
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			

6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		141 427,64	0,00
8.	Odsetki		583 291,45	707 663,93
9.	Pozostałe		0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		576 384,91	8 964 597,42
D.	Przepływy pieniężne netto razem		956 929,04	1 369 764,96
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		956 929,04	1 369 764,96
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu		1 905 246,63	535 481,67
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		2 862 175,67	1 905 246,63
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Miejscowość: Warszawa

Data: 28 maja 2015 r.



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Filip Fertner
Członek Zarządu

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	1 066 448,06	268 110,00	1 334 558,06
Zwiększenia	0,00	0,00	17 680,00	101 000,00	118 680,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	1 084 128,06	369 110,00	1 453 238,06
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	340 299,95	0,00	340 299,95
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	340 299,95	0,00	340 299,95
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	726 148,11	268 110,00	994 258,11
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	743 828,11	369 110,00	1 112 938,11

Sprawozdanie finansowe od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
B.Z. 31.12.2013	0,00	3 037 009,42	388 778,51	310 232,39	1 261 012,07	56 876,78	0,00	5 053 909,17
Zwiększenia	0,00	246 861,60	383 292,00	315 115,75	108 112,31	399 547,31	7 481,73	1 460 410,70
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	350 849,91	0,00	350 849,91
B.Z. 31.12.2014	0,00	3 283 871,02	772 070,51	625 348,14	1 369 124,38	105 574,18	7 481,73	6 163 469,96
Umorzenie								
B.Z. 31.12.2013	0,00	342 242,88	309 107,25	270 243,64	747 220,39	0,00	0,00	1 668 814,16
Zwiększenia	0,00	86 825,66	64 307,40	44 075,75	170 845,69	0,00	0,00	366 054,50
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	429 068,54	373 414,65	314 319,39	918 066,08	0,00	0,00	2 034 868,66
Odpisy aktualizujące								
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto								
B.Z. 31.12.2013	0,00	2 694 766,54	79 671,26	39 988,75	513 791,68	56 876,78	0,00	3 385 095,01
B.Z. 31.12.2014	0,00	2 854 802,48	398 655,86	311 028,75	451 058,30	105 574,17	7 481,73	4 128 601,30

3. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	B.Z. 31.12.2014	B.Z. 31.12.2013
- poniesione w roku	1 579 090,70	647 861,98
- planowane na rok następy	1.500 000,00	500 000,00
w tym na ochronę środowiska:	0,00	0,00
- poniesione w roku	0,00	0,00
- planowane na rok następy	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

4. Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2013	904 802,66	0,00	15 662 519,70	0,00	16 567 322,36
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	904 802,66	0,00	15 662 519,70	0,00	16 567 322,36
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2013	52 780,28	0,00	0,00	0,00	52 780,28
Zwiększenia	22 620,12	0,00	0,00	0,00	22 620,12
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	75 400,40	0,00	0,00	0,00	75 400,40
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2013	852 022,38	0,00	15 662 519,70	0,00	16 514 542,08
B.Z. 31.12.2014	829 402,26	0,00	15 662 519,70	0,00	16 491 921,96

Sprawozdanie finansowe od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 - Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2014

Nazwa (siedziba)		Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk/strata netto Spółki	Kapitał własny Spółki
1)	Emonety.pl S.A	15 662 519,70	0,00	15 662 519,70	100,00%	100,00%	- 517 295,44	1 555 500,00
	RAZEM	15 662 519,70	0,00	15 662 519,70				

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Własne	6 918 300,27	6 388 467,23
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	698 407,75	0,00
Środki trwałe bilansowe razem	7 616 708,02	6 388 467,23

6. Zapasy

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Towary	10 110 457,24	11 832 480,79
Odpisy aktualizujące wartość towarów	380 039,88	446 813,71
	10 490 497,12	12 279 294,50
Zaliczki na dostawy	2 636 949,19	2 425 641,62
Razem zapasy	13 127 446,31	14 704 936,12

7. Kursy przyjęte na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku do wyceny pozycji bilansowych (średni kurs NPB na dzień bilansowy)

USD	3,5072	dolar amerykański
EUR	4,2623	euro
GBP	5,4648	funt szterling
CAD	3,0255	dolar kanadyjski
CHF	3,5447	frank szwajcarski

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca		
Emonety.pl SA	669 795,65	653 177,09
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	669 795,65	653 177,09

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	127 287,37	100 002,06
	<u>127 287,37</u>	<u>100 002,06</u>
należności przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	0,00	0,00
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
- powyżej 1 roku	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	127 287,37	100 002,06
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	127 287,37	100 002,06

10. Rozliczenia międzyokresowe - aktywa

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	60 653,57	55 540,24
użytkowanie wieczyste	1 790,20	0,00
pozostałe	27 564,23	16 533,38
	<u>90 008,00</u>	<u>72 073,62</u>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
prowizja bank	10 223,78	12 897,28
materiały wysyłkowe	14 978,82	29 957,22
	<u>25 202,60</u>	<u>42 854,50</u>
	<u>115 210,60</u>	<u>114 928,12</u>

11. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2014 składał się z 22.177.713 równych niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,10 groszy każda.

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Stan na początek roku obrotowego	2 217 771,30	2 217 771,30
Zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
	<u>2 217 771,30</u>	<u>2 217 771,30</u>
Stan na koniec roku obrotowego	<u>2 217 771,30</u>	<u>2 217 771,30</u>

Struktura własności kapitału podstawowego.

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

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

12. Wynik finansowy

Zysk netto za okres obrotowy **od 01.01.2014 do 31.12.2014** wyniósł 21 908,23 zł .
 Zarząd rekomenduje przeznaczenie zysku netto w całości na kapitał zapasowy.

13. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2014 zł	31 grudnia 2013 zł
Stan rezerwy na początek okresu	151 340,00	650 137,09
Zwiększenia	73 219,00	151 340,00
	<u>73 219,00</u>	<u>151 340,00</u>
Zmniejszenia	151 340,00	650 137,09
	<u>151 340,00</u>	<u>650 137,09</u>
Stan rezerwy na koniec okresu	<u>73 219,00</u>	<u>151 340,00</u>

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	31 grudnia 2014 zł	31 grudnia 2013 zł
Stan na początek okresu	96 642,16	74 231,52
Zwiększenia	169 670,94	96 642,16
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie	<u>96 642,16</u>	<u>74 231,52</u>
Stan na koniec okresu	<u>169 670,94</u>	<u>96 642,16</u>

14. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
powyżej 1 roku do 3 lat	563 946,90	896 157,12
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
	<u>563 946,90</u>	<u>896 157,12</u>

15. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca		
Emonety.pl SA - zobowiązania, z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	109 867,96	126 350,44
Inne jednostki powiązane	300 000,00	300 000,00
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
- powyżej 1 roku		
	<u>409 867,96</u>	<u>426 350,44</u>
Zobowiązania przeterminowane:	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	<u>409 867,96</u>	<u>426 350,44</u>

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	4 282 555,12	4 586 532,69
	<u>4 282 555,12</u>	<u>4 586 532,69</u>
Zobowiązania przeterminowane:	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	<u>4 282 555,12</u>	<u>4 586 532,69</u>

17. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	50 154,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	20 119,00	13 616,00
Podatek zryczałtowany	0,00	39 279,18
Ubezpieczenia społeczne	43 650,58	66 350,00
Podatek od towarów i usług VAT	0,00	0,00
VAT następny okres	5 192,11	1 100,99
PFRON	3 179,00	0,00
	72 140,69	170 500,17

18. Sposób zabezpieczenia zaciągniętych zobowiązań

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2014
Wielocelowa i wielowalutowa linia kredytowa udzielona przez Bank Zachodni WBK SA	Prawnym zabezpieczeniem spłaty są: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 25.000.000 PLN ustanowiona na rzecz banku na nieruchomości ▪ Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia na nieruchomości ▪ Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych ▪ Przelew wierzytelności z tytułu ubezpieczenia ruchomości będących przedmiotem zastawu rejestrowego ▪ Weksel <i>in blanco</i> wystawiony przez Kredytobiorcę 	9 554 158,58 zł

19. Rozliczenia międzyokresowe – pasywa

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
krótkoterminowe	zł	zł
zaliczki na poczet subskrypcji	64 608,00	154 182,00
abonamenty	18 129,80	33 815,37
wpłaty na certyfikaty	2 031 775,41	2 672 366,54
odsetki od pożyczki	0,00	0,00
	2 114 513,21	2 860 363,91

20. Zobowiązania warunkowe

Inwestycje Alternatywne Profit S.A. nie posiada zobowiązań warunkowych.

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
<u>Sprzedaż krajowa:</u>		
Towary (wg grup towarowych)	117 104 229,15	131 235 822,74
Waluty	41 952 002,81	27 248 611,98
Usługi	301 526,84	335 652,00
	159 357 758,80	158 820 086,72

W tym:

- sprzedaż do jednostek powiązanych (emonety.pl SA) – 1 523 118,13 zł netto.
- sprzedaż do Unii Europejskiej – 22 220 216,68 zł netto

22. Pozostałe przychody operacyjne

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Zaokrąglenia	-4,03	7,52
Wycena towarów	29 271,27	17 513,72
Subskrypcje	-8 231,00	0,00
Odszkodowania	37,50	55 079,32
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	380 039,88	995 333,36
Prowizja	0,00	50 229,00
Inne	3 361,13	0,00
	404 474,75	1 118 162,92

23. Pozostałe koszty operacyjne

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Korekta podatku naliczonego VAT	0,00	50 873,00
Zaokrąglenia	45,36	35,36
Koszty sądowe	3 917,00	0,00
Darowizna	0,00	595,29
Wycena towarów	32 056,15	7 126,12
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	446 813,71	0,00
Inne	0,00	22 488,29
Rezerwa na urlopy	47 249,92	0,00
	530 082,14	81 118,06

24. Przychody finansowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Dywidendy	0,00	0,00
Odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	26 733,32
Odsetki uzyskane pozostałe	2 029,79	7 488,31

Sprawozdanie finansowe od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 – Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Prowizja od pożyczki	60 000,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	1 719 804,64	0,00
Forward	0,00	91 811,60
	<u>1 781 834,43</u>	<u>126 033,23</u>

25. Koszty finansowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Odsetki od kredytów	410 680,78	545 822,87
Odsetki od pożyczek	30 000,00	0,00
Odsetki pozostałe	80 219,61	161 841,06
Prowizje od kredytu	62 391,06	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	207 407,68	4 876 178,64
Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00
Utworzone rezerwy	0,00	0,00
Forward	0,00	0,00
Ujemne różnice kursowe	377 853,55	958 753,18
	<u>1 168 552,68</u>	<u>6 542 595,75</u>

26. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2014			B.Z. 31.12.2013			
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU							
1	zobowiązania	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
2	rezerwa na urlopy	143 892,08	19%	27 340,00	96 642,16	19%	18 362,00
3	rezerwa na wynagrodzenia	21 533,55	19%	4 091,00	8 239,29	19%	1 565,00
4	wycena uncji	207 407,68	19%	39 407,00	1 719 804,64	19%	326 763,00
5	wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00	515 926,03	19%	98 026,00
6	wycena należności	0,00	19%	0,00	7 162,52	19%	1 361,00
7	wycena środków pieniężnych	7 179,45	19%	1 364,00	1 867,66	19%	355,00
8	niewypłacony ZUS	28 820,83	19%	5 476,00	18 749,57	19%	3 562,00
RAZEM		408 833,59	x	77 678,00	2 368 391,87	x	449 994,00

27. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2014			B.Z. 31.12.2013			
	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU							
1	należności	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
2	szacowanie certyfikatów	380 039,88	19%	72 208,00	446 813,71	19%	84 895,00
3	zobowiązania	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
4	wycena zobowiązań	0,00	19%	0,00	87 082,07	19%	16 546,00
5	wycena należności	0,00	19%	0,00	262 408,87	19%	49 858,00
6	wycena środków pieniężnych	5 323,20	19%	1 011,00	216,66	19%	41,00
RAZEM		385 393,08	x	73 219,00	796 521,31	x	151 340,00

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

	31 grudnia 2014
	zł
Zysk/Strata brutto	316 103,23
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	2 630 123,93
memoriałowe dodatnie różnice kursowe oraz wycena do wartości godziwej	530 279,41
wycena zapasy inwestycyjne	2 099 844,52
Przychody stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	

Sprawozdanie finansowe od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 – Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

przychody od odsetek pożyczka	
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 273 315,25
Reprezentacja	2 491,57
Odsetki budżetowe	7 729,20
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	654 221,39
Rezerwa na urlopy	47 249,92
Rezerwa na wynagrodzenia	21 533,55
Składki na ubezpieczenie społeczne	28 820,83
Memoriałowe ujemne różnice kursowe	356 887,03
Amortyzacja leasingu	32 082,36
PFRON	28 185,00
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów	168 416,50
Leasing – raty leasingowe	141 427,64
Wynagrodzenia	8 239,29
ZUS	18 749,57
Dochód do opodatkowania	- 1 302 880,40
Odliczenia od dochodu:	0,00
Straty z lat ubiegłych	0,00
Darowizny	0,00
Odliczenia razem	0,00
Podstawa opodatkowania	-1 302 880,40
Podatek dochodowy (19%)	
Pozostałe obowiązkowe obciążenia	
Podatek odroczoney	294 195
Zysk/strata netto	21 908,23

29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Należności i zobowiązania handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki powiązane - należności	669 795,65	653 177,09
0-90	669 795,65	653 177,09
91-180	0,00	0,00
181-360	0,00	0,00
powyżej 360	0,00	0,00
przeterminowane	0,00	0,00
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	669 795,65	653 177,09
Jednostki powiązane - zobowiązania	109 867,96	126 350,44
0-90	109 867,96	126 350,44
91-180	0,00	0,00
181-360	0,00	0,00
powyżej 360	0,00	0,00
przeterminowane	0,00	0,00
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	109 867,96	126 350,44

Transakcje z jednostkami powiązanymi osobowo

	31.12.2014	31.12.2013	tytuł
Mejer Mirosław	0,00	30 503,00	zakup towaru
Mejer Mirosław	0,00	0,00	zakup usług
Mejer Agnieszka	0,00	211 068,00	sprzedaż usług
Usługi Finansowe Agnieszka Mejer	30 000,00	30 000,00	sprzedaż usług
Razem	30 000,00	271 571,00	

Pożyczki krótkoterminowe	31.12.2014	31.12.2013	tytuł
Usługi Finansowe Agnieszka Mejer	300 000,00	300 000,00	pożyczka
Razem	300 000,00	300 000,00	

Sprzedaż pomiędzy podmiotami powiązanymi	31.12.2014	31.12.2013	tytuł
Sprzedaż IAP do Emonety.pl SA	1 523 118,13	6 187 641,70	sprzedaż towarów
Sprzedaż Emonety.pl SA do IAP SA	142 370,03	220 613,14	sprzedaż towarów
Razem	1 665 488,16	6 408 254,84	

30. Działalność zaniechana

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

31. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

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

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

32. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 11 marca 2015 roku Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK SA z siedzibą we Wrocławiu aneks do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową. Umowa została przedłużona na okres kolejnych 12 miesięcy z możliwością dalszego przedłużania. Limity kredytowe pozostały bez zmian.

33. Zatrudnienie

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	przeciętna liczba zatrudnionych	przeciętna liczba zatrudnionych
Pracownicy biurowi	36	18
Ogółem	36	18

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	zł	zł
Wynagrodzenia członków zarządu	298 248,00	501 550,29
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	62 400,00	62 400,00
	360 648,00	563 950,29

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

Na dzień bilansowy Spółka jest pozwaną w sporze z powództwa Mennica Skarbowa S.A. z siedzibą w Warszawie. Wartość przedmiotu sporu to 667.854 zł. Przedmiotem sporu jest między innymi zobowiązanie pozwanego do zaniechania niedozwolonych działań polegających na posługiwaniu się przez pozwaną domeną mennica krajowa.pl; wykorzystywania domeny mennica krajowa.pl lub marki Mennica Krajowa.

36. Pożyczki udzielone przez udziałowców Spółki

Na dzień 31.12.2014 ogólny stan zobowiązań Spółki z tytułu pożyczki otrzymanej stanowiącej własność jednego z akcjonariuszy wynosi 300 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki zgodnie z zawartymi umowami zostało ustalone na poziomie 10% w stosunku rocznym. Odsetki są płacone w okresach miesięcznych. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31.12.2015.

37. Wynagrodzenie audytora

Badanie sprawozdań finansowych:

Podmiot	Kwota netto (w zł)
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością . Sp. komandytowa Umowa z dnia 30.12. 2014 r. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 r.	15.000
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością . Sp. komandytowa Umowa z dnia 30.12.2014 r. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r.	5.000
Razem wynagrodzenia	20.000

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

38. Instrumenty finansowe

- Charakterystyka instrumentów finansowych (dane w tys. zł)

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Wartość bilansowa na 31.12.2013	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Metale i kamienie szlachetne traktowane jako inwestycje krótkoterminowe,	13 110	15 621	-
Pożyczki udzielone i należności własne	Krótkoterminowe pożyczki	1 513	7	-
Środki pieniężne	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 862	1 905	-
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	Kredyty i pożyczki	9 554	8 553	-
pożyczka	Usługi finansowe Agnieszka Mejer	300	300	Termin spłaty 31.12.2015; oprocentowanie 10% w skali roku;

- Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej
Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi 13 110 350,45 zł (metale i kamienie szlachetne). Skutki wyceny do wartości godziwej odnoszone są na wynik bieżącego okresu. Wartość godziwa inwestycji krótkoterminowych została ustalona w oparciu o ceny rynkowe.
- Odstąpiono od wyceny zobowiązań i należności z tyt. pożyczek i kredytów według skorygowanej ceny nabycia ze względu na nieistotne różnice w wycenie.
- Objaśnienia do instrumentów finansowych pochodnych

Spółka stosuje walutowe instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia przyszłych transakcji od momentu wystąpienia zobowiązań handlowych w walutach obcych. Na dzień 31.12.2014 r. w Spółce nie występowały zawarte i nierozliczone transakcje forward.

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

▪ **Informacja na temat ryzyka stopy procentowej**

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych z tytułu umów kredytowych i leasingu finansowego. Ze względu na niewielkie zadłużenie w stosunku do kapitałów własnych Spółki ryzyko stóp procentowych nie ma dużego potencjalnego przełożenia na wynik finansowy. W ocenie Zarządu zawieranie umów kredytowych a szczególnie umów leasingowych w oparciu o stałe stopy 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 Spółka zaciąga zobowiązania według zmiennych stóp. Na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 roku w opinii Zarządu nieistotny z punktu widzenia wyniku finansowego.

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

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami kursów rynkowych walut oraz kursów metali szlachetnych i kosztowności dotyczy w aktywach wartości pozycji innych inwestycji krótkoterminowych wynoszących na dzień 31.12.2014 r. 13 110 350,45 zł.

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami kursów rynkowych walut dotyczy w ocenie Zarządu pozycji zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walutach obcych wynoszących na dzień 31.12.2014 r. 2 760 655,94 zł.

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

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły: 1 579 090,70, w tym:
na ochronę środowiska: 0,00 zł

Planowane na następny rok nakłady wynoszą: 1.500 000,00 zł, w tym:
na ochronę środowiska: 0,00 zł

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

Spółka posiada na dzień 31.12.2014 jednostkę zależną – EMONETY.PL S.A. w Warszawie. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Żelaznej 67 lok. 29. Inwestycje Alternatywne Profit S.A. posiadają 100% akcji. Akcje uprawniają do 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

41. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej

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

42. Zakres informacji wymaganych w sprawozdaniu finansowym

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

Nie występują.

Miejscowość: Warszawa

Data: 28 maja 2015 r.



Sprawozdanie sporządził: Piotr Augustyniak



Mirosław Mejer
Prezes Zarządu



Filip Fertner
Członek Zarządu