



Raport roczny IAI S.A.

za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Szczecin, 28 maja 2015 r.



Spis treści

Pismo Zarządu do Akcjonariuszy.....	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	7
Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.....	8
Sprawozdanie z działalności emitenta w 2014 r.....	22
Oświadczenia Zarządu.....	26
Opinia o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym.....	27
Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	31
Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk.....	53

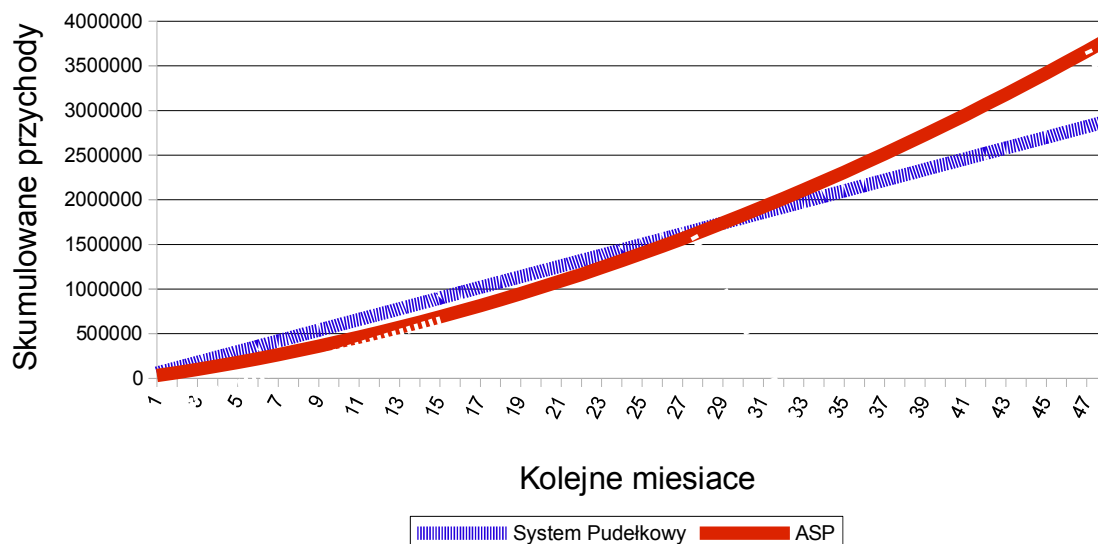
Pismo Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2014 był kolejnym, bardzo udanym dla akcjonariuszy, klientów, pracowników, i zarządu IAI S.A. Przypada na niego wiele nowości, których liczba przewyższyła jakikolwiek poprzedni rok. Potwierdzamy, działaniem i efektami, że najlepsze lata ciągle przed nami, a rok 2014 jest rekordowy także z punktu widzenia wypracowanego zysku, przy jednocześnie rekordowej skali inwestycji przeprowadzonych jeszcze w 2014 roku. Potwierdzeniem naszej bezwzględnie wielkiej atrakcyjności jest zdobyta po raz 4 z rzędu nagroda Delotte Technology Fast50, czyli bardzo prestiżowa europejska nagroda dla najdynamiczniej rosnących spółek technologicznych. Mimo 15 lat działalności, byliśmy nadal w stanie wygenerować 447% wzrostu przychodów w ciągu ostatnich 5 lat, wygrywając z wieloma młodszymi podmiotami.

W początkowym etapie poszukiwania inwestorów, jeszcze na etapie oferty prywatnej, pokazywaliśmy ten wykres:

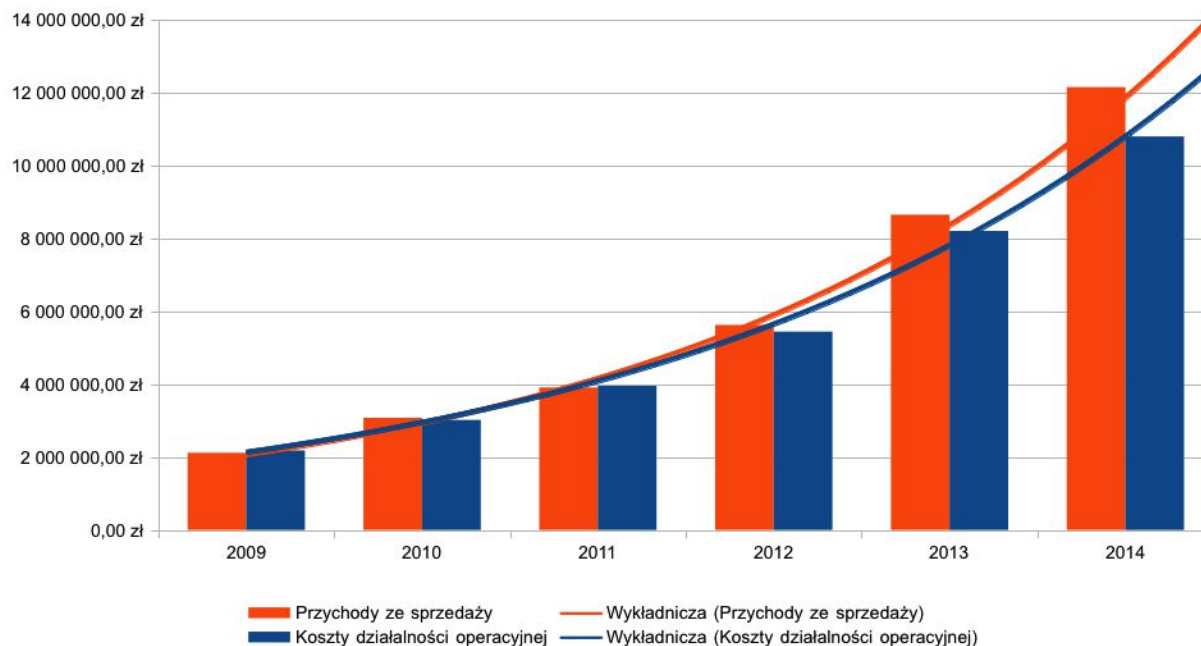
Porównanie skumulowanych miesięcznych przychodów ze sprzedaży "pudełkowych" systemów i SAAS



Oddaje on idealnie historię IAI i pozwala już teraz ocenić nasze szanse na dalszy wzrost. Linia niebieska pokazuje skumulowany przychód z tzw. „systemu pudełkowego”, ale odnosi się do wszelkiej działalności rozliczanej za godziny czy licencję, czyli przychód pojawia się raz; w kolejnym okresie trzeba zacząć pracę od nowa. W modelu SaaS (dawniej zwanym ASP, czerwona krzywa), w którym działa IAI, każde kolejne wdrożenie czy realizacja zmian dla jednego z Klientów sprawia, że rośnie wartość systemu; **kolejny Klient powiększa dotychczasowy**

strumień przychodów. A im bardziej pomagamy rozwijać się naszym Klientom, tym szybciej ta czerwona krzywa odchyła się do góry. Umiejscawiając rok 2014 na tym wykresie, musimy patrzeć daleko na prawo za przecięcie obu linii. Co ważne, długotrwały i trudny okres budowania początkowej wartości i dochodzenia do punktu przecięcia, mamy dawno za sobą, dzięki czemu możemy odważnie inwestować tak, aby przygotowywać spółkę na dalsze wzrosty. Proponujemy przy ocenie możliwości realizacji prognoz porównać prezentowany wcześniej wykres z rzeczywistym wzrostem przychodów i kosztów prezentowanym poniżej:

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej w kolejnych latach



Co zmieniło się wewnątrz spółki i czego nie widać, bez zwiedzenia naszej firmy i poznania ludzi, którzy w niej pracują:

1. **Zwiększyliśmy zatrudnienie o 50%.** Po przeniesieniu się do nowej siedziby z prawie 60 pracownikami, powstało wiele nowej przestrzeni, którą mogliśmy przeznaczyć na zatrudnienie nowych osób, które pozwoliły nam obsługiwać zwiększoną ilość Klientów, w czasie i jakości jakiej nie oferują nasi konkurenci. Dzięki temu już pod koniec roku zatrudnienie wzrosło do 90 osób. Przy czym, zwiększenie mocy przerobowych, przełożyło się na większą liczbę prac zleconych, ze względu na krótkie terminy realizacji zadań i ich atrakcyjne ceny.
2. **Pojawił się nowy zespół odpowiedzialny za nasz nowy produkt IdoSell Booking.** Rok 2014 był pierwszym rokiem jego oficjalnej sprzedaży. Cieszy się on ogromną popularnością. Nie przekłada się ona jeszcze w sposób istotny na nasze przychody, ale ogromne zainteresowanie i ilość nagród jaką zdobywa, przekłada się na tysiące rozmów, kontaktów, zamówionych wersji demo. Liczymy na to, że to już tylko kwestia czasu, gdy polski, typowy właściciel pensjonatu czy hotelu zrezygnuje np. z papierowego kalendarza który nadal jest dosyć popularny i zacznie korzystać z IdoSell Booking. Ta zmiana jest nieunikniona, z uwagi na oczekiwania Klientów co do możliwości rezerwacji noclegów przez Internet i mobilnie. **Na rynku tym jesteśmy zatem „za pięć dwunasta” i wykorzystujemy ten czas na maksymalne ulepszenie naszego produktu. Co więcej, już jesteśmy w swoim segmencie liderem technologicznym i już mamy bazę Klientów, co jeszcze bardziej utrudni start konkurencji, kiedy rynek dojrzeje i stanie się celem innych firm.**



3. **Otworzyliśmy biuro handlowe w Londynie.** Wprawdzie dopiero pod koniec roku, ale udało nam się osiągnąć kolejny bardzo istotny kamień milowy na drodze do uczynienia naszych usług globalnymi. Przygotowania trwały nieprzerwanie od 5 lat. Czasami sam się zastanawiam czy można było wykonać to szybciej? Odpowiedź jest prosta: nie można było i dopiero teraz to widzę. **Zbudowanie masy krytycznej funkcjonalności, przetłumaczenie całości i przede wszystkim przebudowanie wszystkich procesów wydawania nowych wersji systemu, który jest codziennie aktualizowany wymagało tysięcy drobnych zmian, tak aby na koniec powstała usługa jednorodna z oferowaną w Polsce.** Podam kilka przykładów: gdy zmienialiśmy działanie jakiejś funkcji, jedna z osób w zespole IT pisała o tym na Blogu notatkę, tak aby Klienci mogli o tym przeczytać. Przy obsłudze 2 rynków notatkę musi stworzyć dedykowana osoba, która następnie przekazuje ją do osoby, która tłumaczy ją na inny język, dostosowuje do warunków na danym rynku, wykonuje inne zrzuty ekranowe itp. Z końcem roku 2014 nasz pracownik, wcześniej wyszkolony zdobywa i obsługuje wdrożenia na rynku Brytyjskim. Na kapitalizację tej inwestycji zapewne przyjdzie nam poczekać przynajmniej do drugiej połowy roku 2015. Wynika to z długiego czasu jaki potencjalni Klienci potrzebują do podjęcia decyzji o zmianie kluczowego systemu w firmie, na nową usługę. Kontaktujemy się z wieloma Klientami i zdobywamy ich zaufanie, ale w tak wrażliwych sprawach potrzeba na to wielu miesięcy.
4. **Wynajęliśmy dodatkową przestrzeń biurową 300m².** W poprzednim podsumowaniu roku pisałem o tym, że dopiero co przeprowadziliśmy się do powierzchni 700m². Jednak pierwsze wdrożenia na rynku brytyjskim pokazały nam, że potrzebujemy znacznie więcej osób do wdrożeń, gdyż ci Klienci chcą inwestować więcej na start, zamawiając więcej płatnych roboczogodzin. Dla spółki to dobry objaw, gdyż pozwala nam zarabiać więcej na wdrożeniu. Wymagało to jednak zmiany planów co do wielkości zatrudnienia. Jak pisałem, pod koniec roku 2014 pracowało u nas prawie 90 osób, co wyczerpało ilość wolnego miejsca całkowicie. Tym samym rok po przeprowadzce do nowego, znacznie większego biura, podjęliśmy decyzję o wynajęciu i zainwestowaniu w aranżację kolejnego biura 300m² w tym samym budynku. Inwestycja ta zostanie oddana do użytku dopiero w drugim kwartale 2015 r. Dzięki niej będziemy w stanie nadal rosnąć.

W wymiarze technicznym i usługi, wprowadziliśmy tysiące drobnych usprawnień. Pominę szczegóły, pisząc jedynie o tym jak przekładają się one na procesy biznesowe:

1. **Monitoring i gwarancja SLA.** SLA (ang. Service Level Agreement) to gwarantowany poziom dostępności usługi. **Problemem w SaaS jest to, że wszystko jest usługą, a więc bardzo wiele rzeczy może się popsuć, a nawet mała niedogodność w jednym miejscu powoduje odczucie Klienta o niedostępności całej usługi.** W roku 2014 zakończyliśmy wieloletnie przygotowania i liczne zmiany do tego, aby Klienci jasno wiedzieli czy ich usługa wymaga np. wykupienia mocy obliczeniowej, czy przerwa w dostępności wynika z przeciążenia, czy rzeczywistej awarii. Wprowadziliśmy także tysiące drobnych usprawnień w serwerach i systemach operacyjnych dzięki czemu przeciętne SLA dla Klienta przekroczyło 99,9% co jest wynikiem absolutnie astronomicznym jeżeli chodzi o usługi SaaS. Utrzymanie tego poziomu to dla nas motywacja na kolejne lata.
2. **Funkcje WMS i ERP.** IAI-Shop.com była usługą, która zainicjowała w Polsce standard, którym jest to, że konsument w imię zasady „self-service” powinien widzieć dokładną informację o dostępności towaru, kosztach dostawy itp. W roku 2014 skupiliśmy się na poprawie procesu obsługi magazynu i procesu wysyłki towarów. **Dzięki temu nasi Klienci znacząco przewyższają swoimi procesami średnią rynkową i co potwierdzają liczne rankingi sklepów internetowych, w których dominują sklepy IAI.** Bardzo korzystne dla nas było również to, że od 25 grudnia zaczęła obowiązywać nowa ustawa o sprzedaży wysyłkowej, która na razie w sposób miękki nakłada obowiązek informowania Klienta o w/w kwestiach. Tym samym wielu Klientów, korzystających od wielu lat ze starych, ale funkcjonujących nadal rozwiązań, musiało wyjść ze strefy komfortu i zgłosić się m.in. do IAI po nowy system do obsługi sklepu internetowego.
3. **Skalowalność.** Bardzo ważną grupą zmian było dostosowanie systemów do obsługi dużej ilości odwiedzających, przy jednoczesnym oferowaniu systemu dotychczasowym Klientom w

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Więcej informacji w [dziale Relacje inwestorskie na www.iai-sa.com](http://www.iai-sa.com)



- niezmienionej cenie. **Dzięki tym inwestycjom, strony sklepów internetowych wczytują się nawet kilkadziesiąt razy szybciej. Dzięki temu jesteśmy w stanie obsługiwać największe sklepy internetowe w Polsce i za granicą, oferując wysokie SLA, przy jednocześnie bardzo atrakcyjnej cenie, niedostępnej w rozwiązaniach dedykowanych.** Dochodzi do ciekawej sytuacji, w której cała usługa IAI-Shop.com dla dużego sklepu kosztuje mniej niż same serwery na rozwiązania konkurencyjne, wynikające z innego modelu technicznego funkcjonowania.
4. **Weryfikacja i dostosowanie do realnych potrzeb rynku nowego produktu IdoSell Booking.** Przypomnijmy, że premiera IdoSell Booking miała miejsce w listopadzie 2013 r. Tym samym rok 2014 był pierwszym, w którym oferowaliśmy publicznie usługę. **W tym czasie od zera, zbudowaliśmy bazę klientów stawiającą system w polskiej czołówce pod względem ilości obsługiwanych obiektów wyprzedzając już niektóre podmioty funkcjonujące kilkanaście lat w tym segmencie rynku.** Na pierwszy rok działalności przypadła niezliczona ilość zmian i ulepszeń, po kontaktach z nowymi grupami, realnych klientów. Celem jest zostanie niekwestionowanym numerem 1 w tym segmencie rynku e-commerce.
 5. **Mobile.** O potrzebie obsługi użytkowników mobilnych mówi się już powszechnie. W IAI mobile jest dla nas bardzo ważny od zawsze. Implementujemy go właściwie, dzięki czemu nasze rozwiązania mobilne uzupełniają rozwiązania desktopowe, a nie stanowią rozwiązania oderwane od całości. **W roku 2014 zakończyliśmy pełne przygotowanie naszych rozwiązań na mobile, oferując m.in. Strony RWD i mobilne współpracujące z natywnymi appkami na smartfony.**

Wspólnym mianownikiem powyższych zmian jest to, że IAI nigdy nie była gotowa bardziej do dalszego wzrostu, idealnie wyczuwając tendencje rynkowe i mając zawsze możliwie najbardziej dopracowane produkty i ofertę. A ponieważ słuchamy stale naszych klientów, realizujemy to czego potrzebują do rozwinięcia ich biznesu. To z kolei przekłada się na nasze przychody, pomiędzy przychodami naszych klientów, a IAI zachodzi ścisła korelacja.

Jaki będzie rok 2015 dla IAI? Będzie kolejnym, nudnie udanym rokiem. Inwestycje poniesione dotychczas przygotowały IAI świetnie do roli lidera. **Zasoby, które posiadamy pozwalają nam patrzeć odważnie na najbliższe parę lat. W nomenklaturze „macierzy BCG” posiadamy co najmniej 2 „wschodzące gwiazdy”: system IdoSell Booking i oddział w Wielkiej Brytanii.** Dzięki nieustająco wytężonej pracy i wielkim apetycie na dalsze wzrosty, a przy tym stabilna, dotychczas wypracowana przez lata pozycja pozwala mi z dużą odwagą rekomendować wybór IAI S.A. jako inwestycji długoterminowej.

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu IAI S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01 – 31.12.2014	01.01 – 31.12.2013	01.01 – 31.12.2014	01.01 – 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	12 148 332,66	8 646 989,83	2 850 182,45	2 085 018,77
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 355 186,13	444 440,89	317 947,15	107 166,5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 330 559,35	522 311,23	312 169,33	125 943,1
Zysk (strata) brutto	1 427 887,95	596 735,78	335 004,09	143 888,84
Zysk (strata) netto	1 118 230,95	430 533,78	262 353,88	103 813,12
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 641 458,06	428 609,92	385 110,87	103 349,23
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-841 952,16	-807 729,66	-197 534,70	-194 765,06
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-207 383,11	-155 740,37	-48 655,21	-37 553,14
Przepływy pieniężne netto razem	592 122,79	-534 860,11	138 920,96	-128 968,97
Aktywa trwałe	1 829 867,67	1 233 869,38	429 314,61	297 518,66
Aktywa obrotowe	4 506 940,85	360 5810,85	1 057 396,44	869 456,71
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	819 524,04	624 242,88	192 272,73	150 521,53
Kapitał własny	3 747 164,98	3 017 921,15	879 141,54	727 700,89
Kapitał podstawowy	815 623,5	815 623,50	191 357,60	196 668,48
Zobowiązania krótkoterminowe	2 389 386,44	1 751 767,77	560 586,17	422 397,71
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0

Uwagi:

1. Powyższe dane finansowe za rok 2014 zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2014 r., **wynoszącego 4,2623 PLN za 1 EUR**. Dane finansowe za 2013 zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2013 r., **wynoszącego 4,1472 PLN za 1 EUR**. Źródło: tabela nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31 grudnia 2014 r. i tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31 grudnia 2013 r.

Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Sprawozdanie finansowe dotyczy: IAI Spółka Akcyjna

Siedziba: 71-064 Szczecin, al. Piastów 30

Przedmiot działalności: działalność związana z oprogramowaniem (PKD 2007- 6201Z)

Krajowy Rejestr Sądowy: KRS numer 0000325245, Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

2. Czas trwania działalności: nieoznaczony.

3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres: od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

4. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Firmy nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności.

5. Opis przyjętych zasad rachunkowości:

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w IAI Spółka Akcyjna ustalone zostały w oparciu o art. 28-42 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (DZ.U. nr 121, poz.591 z późn.zm.).

Zgodnie z postanowieniami polityki rachunkowości aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

1. Wartości niematerialne i prawne – według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej poniżej 3.500 złotych zaliczane są bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu lub do składników aktywów i umarzane jednorazowo w zależności od charakteru tych że, a powyżej 3.500 złotych zaliczane są do składników aktywów, wprowadzone do ewidencji oraz amortyzowane przy wykorzystaniu metody liniowej,
2. Środki trwałe – według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe. Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 złotych zaliczane są bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu lub do składników aktywów i umarzane jednorazowo w zależności od charakteru tych że, a powyżej 3.500 złotych zaliczane są do składników aktywów, wprowadzone do ewidencji oraz amortyzowane przy wykorzystaniu metody liniowej,
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – w wartości nominalnej,
4. Należności krótkoterminowe – w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, przy uwzględnieniu odsetek za zwłokę w zapłacie z żądaniem, których wystąpiono do kontrahenta,
5. Inwestycje krótkoterminowe, w tym środki pieniężne – w wartości nominalnej,
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych w wartości nominalnej,
7. Kapitały własne – w wartości nominalnej, według ich rodzajów i zasad określonych przepisami



- prawa, statutem spółki. Kapitał podstawowy wykazano w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym,
8. Rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
 9. Zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług wycenionych według wartości nominalnej, w stosunku, do których kontrahenci odstąpili od naliczania odsetek,
 10. Rozliczenia międzyokresowe – według wartości nominalnej.

6. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego:

Stosownie do art.45 ust.2,3 oraz art. 64 ust.1 Ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe IAI Spółka Akcyjna podlega corocznemu badaniu i składa się z:

1. bilansu,
2. rachunku zysków i strat,
3. rachunku przepływów pieniężnych,
4. zestawienia zmian w kapitale,
5. informacji dodatkowej (wprowadzenie do sprawozdania, dodatkowe informacje i objaśnienia).

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z art. 45 Ustawy o rachunkowości. Uszczegółowienie informacji wykazanych w sprawozdaniu zawiera informacja dodatkowa przedstawiona za pomocą not.

Sposób sporządzania i pomiaru wyniku finansowego Spółki wynika ze specyfiki prowadzonej działalności (działalność usługowa) oraz ewidencji kosztów w układzie rodzajowym na zespole „4” – Koszty według rodzajów i oparty jest o porównawczy rachunek zysków i strat.

**Sporządził
Zarząd**

Szczecin, dnia 31.03.2015



Bilans

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2014			
Pozycja		W złotych na 31.12.2014	W złotych na 31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne		328 887,76	408 752,81
Rzeczowe aktywa trwałe		284 879,91	312 300,57
Należności długoterminowe			
Inwestycje długoterminowe		1 179 870,00	479 870,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		36 230,00	32 946,00
Razem aktywa trwałe		1 829 867,67	1 233 869,38
Aktywa obrotowe			
Zapasy		0	0
Należności krótkoterminowe		819 524,04	624 242,88
Inwestycje krótkoterminowe		3 640 469,14	2 947 353,93
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		46 947,67	34 214,04
Razem aktywa obrotowe		4 506 940,85	3 605 810,85
AKTYWA RAZEM		6 336 808,52	4 839 680,23
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		815 623,50	815 623,50
Należne wpływy na kapitał podstawowy			
Kapitał zapasowy		1 685 775,75	1 650 775,75
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Pozostałe kapitały rezerwowe		127 534,78	120 988,12
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto roku bieżącego		1 118 230,95	430 533,78
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
Razem kapitał własny		3 747 164,98	3 017 921,15
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Rezerwy na zobowiązania		70 207,31	69 991,31
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe		2 389 386,44	1 751 767,77
Rozliczenia międzyokresowe			
Razem zobowiązania		2 589 643,54	1 821 759,08
PASYWA RAZEM		6 336 808,52	4 839 680,23



Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2014 - 31.12.2014			
Wyszczególnienie	Nota	W złotych 01.01 - 31.12.2014	W złotych 01.01 - 31.12.2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:		12 148 332,66	8 646 989,83
Przychody netto ze sprzedaży produktów		12 148 332,66	8 646 989,83
Zmiana stanu produktów			
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. Koszty działalności operacyjnej		10 793 146,53	8 202 548,94
Amortyzacja		137 318,21	152 085,71
Zużycie materiałów i energii		169 434,85	259 560,69
Usługi obce		5 384 308,51	3 554 960,76
Podatki i opłaty		91 797,54	84 522,52
Wynagrodzenia		4 086 684,36	3 503 409,86
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		803 665,58	604 674,63
Pozostałe koszty rodzajowe		119 937,48	43 334,77
Wartość sprzedanych towarów, materiałów			
C. Zysk / strata ze sprzedaży		1 355 186,13	444 440,89
D. Pozostałe przychody operacyjne		117 700,64	202 587,77
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
Dotacje		70 378,85	189 187,45
Inne przychody operacyjne		47 321,79	13 400,32
E. Pozostałe koszty operacyjne		142 327,42	124 717,43
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		109 008,55	110 046,27
Inne koszty operacyjne		33 318,87	14 671,16
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej		1 330 559,35	522 311,23
G. Przychody finansowe		105 606,35	82 754,04
Dywidendy i udziały w zyskach		49 253,73	
Odsetki		56 352,62	82 754,04
Zysk ze zbycia inwestycji			
Aktualizacja wartości inwestycji			
Inne			
H. Koszty finansowe		8 277,75	8 329,49
Odsetki		7 095,16	7 548,18
Strata ze zbycia inwestycji			
Aktualizacja wartości inwestycji			
Inne		1 182,59	781,31
I. Zysk / strata z działalności gospodarczej		1 427 887,95	596 735,78

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Więcej informacji w [dziale Relacje inwestorskie na www.iai-sa.com](http://www.iai-sa.com)



J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
Zyski nadzwyczajne			
Straty nadzwyczajne			
K. Zysk / strata brutto		1 427 887,95	596 735,78
L. Podatek dochodowy		309 657,00	166 202,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku			
N. Zysk / strata netto		1 118 230,95	430 533,78

Rachunek przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014			
Wyszczególnienie		w złotych od 01.01 - 31.12.2014	w złotych 01.01- 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)		1 118 230,95	430 533,78
II. Korekty o pozycje		523 227,11	-1 923,86
1. Amortyzacja		137 318,21	152 085,71
2. Zyski / straty z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach			
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej			
5. Zmiana stanu rezerw		216,00	23 128,60
6. Zmiana stanu zapasów			
7. Zmiana stanu należności		-296 273,58	-357 956,94
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)		637 618,67	401 472,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		114 032,16	-31 466,57
10. Inne korekty		-69 684,35	-189 187,45
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 641 458,06	428 609,92
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy			
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych:			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		841 952,16	807 729,66
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		41 952,16	327 859,66



2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe:	700 000,00	479 870,00
- nabycie aktywów finansowych	700 000,00	479 870,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	100 000,00	
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-841 952,16	-807 729,66
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	200 428,64	194 259,63
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	200 428,64	194 259,63
II. Wydatki	407 811,75	350 000,00
1. Nabycie udziałów własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	407 811,75	350 000,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-207 383,11	-155 740,37
D. Przepływy pieniężne netto razem	592 122,79	-534 860,11
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 947 353,93	3 482 214,04
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 539 476,72	2 947 353,93

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZA OKRES OD 01.01.2014 do 31.12.2014		
Wyszczególnienie	w złotych 01.01.- 31.12.2014	w złotych 01.01.- 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu	3 017 921,15	3 041 671,75
- korekty błędów podstawowych		
Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 017 921,15	3 041 671,75
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	815 623,50	815 623,50
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	815 623,50	815 623,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały własne na początek okresu		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
3.1. Udziały własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 650 775,75	1 607 775,75
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	35 000,00	43 000,00
a. zwiększenie	35 000,00	43 000,00
b. zmniejszenie		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 685 775,75	1 650 775,75
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	120 988,12	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów	6 546,66	120 988,12
a. zwiększenie	6 546,66	120 988,12
b. zmniejszenie		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	127 534,78	120 988,12
7. Zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	430 533,78	529 293,35



- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych po korektach	430 533,78	529 293,35
a.zwiększenie		
b.zmniejszenie	430 533,78	529 293,35
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-15 305,23
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-15 305,23
a.zwiększenie		
b.zmniejszenie		15 305,23
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.Wynik netto	1 118 230,95	430 533,78
a.zysk netto	1 118 230,95	430 533,78
b.strata netto		
c.odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 747 164,98	3 017 921,15
III.Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych

Tabela ruchu środków trwałych:

2014	Grupa IV	Grupa VIII	Inwestycja w obcym obiekcie	Razem
Wartość brutto na początek roku	344 605,08	103 410,02	228 620,54	676 635,64
Zwiększenia razem, w tym:	32 443,49			32 443,49
*bezpośredni zakup	32 443,49			32 443,49
*przyjęcie z inwestycji				
Zmniejszenia				
Wartość brutto na koniec roku	377 048,57	103 410,02	228 620,54	709 079,13
Skumulowana amortyzacja na początek roku	274 887,28	97 308,41	4 059,04	376 254,73
Amortyzacja za rok obrotowy	23 959,85	1 284,60	22 700,04	47 944,49
Zmniejszenie amortyzacji w ciągu roku				
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	298 847,13	98 593,01	26 759,08	424 199,22
Wartość netto na koniec roku	78 201,44	4 817,01	201 861,46	284 879,91

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych

2014	Know-how "sieć sklepów internetowych"	Wartość firmy	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek roku	740 229,00	55 757,00	42 267,69	834 003,69
Zwiększenia razem, w tym:			9 508,67	9 508,67
- bezpośredni zakup				
- przyjęcie z inwestycji				
Zmniejszenia				
Wartość brutto na koniec roku	740 229,00	55 757,00	51 776,36	847 762,36
Skumulowana amortyzacja na początek roku	338 735,12	52 039,75	38 726,01	429 500,88
Amortyzacja za rok obrotowy	74 022,84	3 717,25	11 633,63	89 373,72
Zmniejszenie amortyzacji w ciągu roku				
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	412 757,96	55 757,00	50 359,64	518 874,60
Wartość netto na koniec roku	327 471,04	0,00	1 416,72	328 887,76

2. Wartość środków trwałych nieamortyzowanych, a używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego: 305 077,40 zł.

Zgodnie z przyjętymi założeniami okres użyteczności wyżej wymienionych środków trwałych równy jest okresowi trwania umów leasingowych.

3. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Kapitał własny, z tego:	3 747 164,98
- kapitał podstawowy, z tego:	815 623,50
- stan na 01.01.2014	815 623,50
- zwiększenie z tyt.emisji akcji	0,00
- stan na 31.12.2014	815 623,50
- kapitał zapasowy, z tego:	1 685 775,75
- stan na 01.01.2014	1 650 775,75
- zwiększenie - podział zysku 2013	35 000,00
- stan na 31.12.2014	1 685 775,75
- kapitał rezerwowy, z tego:	127 534,78
- stan na 01.01.2014	120 988,12
- zwiększenie - podział zysku 2013	6 546,66
- stan na 31.12.2014	127 534,78
- zysk/strata roku bieżącego	1 118 230,95

Na dzień 31.12.2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosi 815 623,50 złote i dzieli się na:

1. 6 750 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł,

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Więcej informacji w [dziale Relacje inwestorskie na www.iai-sa.com](http://www.iai-sa.com)



2. 750 000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł

3. 656 235 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny ze statutem Spółki i odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

4. Kapitał zapasowy / rezerwowy

Na dzień 31.12.2014 roku kapitał zapasowy Spółki wynosi 1.685.775,75 złotych. Został utworzony z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną 656 235 akcji na okaziciela serii C 0,10 zł / 2,55 zł w ramach subskrypcji prywatnej przeprowadzonej w terminie od 03.06.2009 do 20.08.2009 na podstawie uchwały nr 1/6/2009 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 03.06.2009 roku oraz w wyniku podziału zysku jako obligatoryjny kapitał zapasowy w spółkach akcyjnych (8% zysku) z roku 2012 w kwocie 43.000,00 na podstawie uchwały WZA nr 2/2013/ZWZ z dnia 14.06.2013 i z roku 2013 na podstawie uchwały WZA nr 2/2014/ZWZ z dnia 24.06.2014.

Na dzień 31.12.2014 roku kapitał rezerwowy Spółki wynosi 127.534,78 złote. Został utworzony w wyniku podziału zysku z roku 2012 na podstawie uchwały WZA nr 2/2013/ZWZ z dnia 14.06.2013 i z roku 2013 na podstawie uchwały WZA nr 2/2014/ZWZ z dnia 24.06.2014.

5. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty

Sprawozdanie finansowe w Rachunku zysków i strat wykazuje za rok obrotowy 2014 zysk bilansowy netto w kwocie 1.118.230,95 złotych, zaś wynik podatkowy wykazuje zysk w wysokości 1.645.920,81 złotych. Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie zysku roku 2014 na obligatoryjny kapitał zapasowy na pokrycie strat zgodnie z art.396 & 1 KSH w kwocie 89.458,00 zł., kapitał rezerwowy w kwocie 218.073,62 zł i wypłatę dywidendy akcjonariuszom w kwocie 810.699,33 zł. Ponadto na wypłatę dywidendy przeznacza się niepodzielony wynik finansowy z roku 2013 w kwocie 4.925,97 zł. Łączna kwota zysku przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniesie 815.625,30 zł (0,10 gr razy 8.156.235 akcji).

6. Dane o stanie rezerw

Stan rezerw na 01.01.2014	69 991,31
Zwiększenie, z tego:	216,00
- utworzenie rezerwy z tyt.odroczonego podatku	216,00
Zmniejszenie	0,00
- rozwiązanie rezerwy z tyt.odroczonego podatku	0,00
Stan rezerw na 31.12.2014	70 207,31

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Stan odpisów na 01.01.2014	128 883,37
- zwiększenie	93 489,45
- zmniejszenie	73 703,09
Stan odpisów na 31.12.2013	148 669,73

8. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	46 947,67	34 214,04

9. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki

W roku 2014 w Spółce nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na jej majątku

10. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Stan na 31.12.2014	
Przychody netto ze sprzedaży w tym:	12 148 332,66
- przychody ze sprzedaży usług IAI-Shop.com z tego:	11 459 204,20
- kraj	11 150 624,66
- zagranica	308 579,54
- przychody z pozostałej sprzedaży	689 128,46

Stan na 31.12.2014	
Pozostałe przychody operacyjne, z tego:	247 750,43
- rozwiązanie odp. aktual. należności	1 652,47
- przychody ze sprzedaży poza pr. działalnością	34 977,30
- inne przychody operacyjne	10 692,02
- przychody z dotacji	200 428,64

Stan na 31.12.2014	
Przychody finansowe, z tego:	106 297,80
- odsetki od rachunków bankowych i lokat zrealizow.	51 229,56
- odsetki od rachunków bankowych i lokat nalicz.	992,42
- odsetki od należności	4 130,64
- dodatnie różnice kursowe	57,72
- dodatnie różnice kursowe wycena	633,73
- dywidenda Traffic Trends sp. z o.o.	49 253,73

11. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym

Stan na 31.12.2014	
Przychody podatkowe	
1. przychody ze sprzedaży	12 148 332,66
2. przychody finansowe	106 297,80
3. pozostałe przychody operacyjne	247 750,65
4. zyski nadzwyczajne	0,00
5. wyłączenia	-252 961,21
Razem przychody podatkowe	12 249 419,90
Koszty podatkowe	
1. koszty działalności	10 789 429,28
2. koszty finansowe	8 969,20
3. pozostałe koszty operacyjne	146 044,67

4. straty nadzwyczajne	
5. wyłączenia	
- dotacja	-70 378,85
- amortyzacja know-how	-69 999,96
- podatek vat npo	-13 925,76
- reprezentacja	-7 819,50
- umowy zlecenia płatne w roku kolejnym	-26 722,30
- składki zus płatne w roku kolejnym	-94 061,78
- umowy zlecenia płatne w roku kolejnym	3 939,80
- składki zus płatne w roku kolejnym	99 558,79
- pozostałe koszty	-2 284,34
- odsetki budżetowe	-6 595,96
- amortyzacja wartości firmy	-3 717,25
- odpis aktualizujący należności	-81 793,11
- świadczenia emerytalne	
- korekty sald	-3 294,17
- składki PFRON	-61 387,00
- odsetki od lokat z wyceny	-486,35
- ubezpieczenie samochodów	-1 265,72
- inne materiały i usługi	-172,36
- inne koszty operacyjne	-61,60
- - ujemne różnice kursowe wycena	-430,72
- ujemne różnice kursowe z zapłat	-45,92
Razem koszty podatkowe	10 603 499,09
Dochód	1 645 920,81
Odliczenia od dochodu	
Dochód po odliczeniach	1 645 920,81
Podstawa opodatkowania	1 645 921,00
podatek 19%	312 724,99
podatek	312 725,00
zaliczki na podatek	420 794,00
podatek do zapłaty	
nadpłata podatku	-108 069,00
Odroczony podatek dochodowy	
- odroczony podatek dochodowy	35 921,00
z tego:	
- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	309,00



- dot. przych z tyt.odsetek od lokat	189,00
- dodatnie różnice kursowe x 19%	120,00
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	36 230,00
- niewypłacone wynagrodzenia	5 077,00
- niezapłacony zus	17 872,00
- rezerwa na świadczenia emerytalne	13 281,00
- ujemne różnice kursowe x 19%	82,00

12. Koszty w układzie rodzajowym

	31.12.2014
Koszty rodzajowe, z tego:	10 793 146,53
Amortyzacja	137 318,21
Zużycie materiałów i energii	169 434,85
Usługi obce	5 384 308,51
Podatki i opłaty	91 797,54
Wynagrodzenia	4 086 684,36
Świadczenia na rzecz pracowników	803 665,58
Pozostałe koszty	119 937,48
Pozostałe koszty operacyjne	142 327,42
Koszty finansowe	8 969,20

13. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych w 2014 roku wyniósł 0 złotych. Przy czym zyski i koszty zdarzeń nadzwyczajnych również wyniosły 0 złotych.

14. Informacja o inwestycjach długoterminowych

W roku 2013 Spółka nabyła na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 17.09.2013 roku 33 udziały w Traffic Trends sp.z o.o. z siedzibą w Murowanej Goślinie za cenę 475.000,00 złotych. Wartość nominalna udziału wynosi 100,00 zł każdy, o łącznej wartości 3.300,00 złotych. Nabyte udziały stanowią 49% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do 49% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. Dodatkowo IAI S.A. opłaciła podatek dla czynności cywilnoprawnych od tej transakcji w kwocie 4.750,00 złotych oraz poniosła opłaty notarialne w kwocie 120,00 złotych.

W roku 2014 Spółka nabyła na podstawie oświadczenia o przystąpieniu do spółki i objęciu udziałów z dnia 7.10.2014 roku 270 udziałów w Cupsell sp.z o.o. z siedzibą w Poznaniu za cenę 700.000,00 złotych. Wartość nominalna udziału wynosi 100,00 zł każdy, o łącznej wartości 27.000,00 złotych. Objęte udziały stanowią 35% kapitału zakładowego Spółki.

15. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi

W roku obrotowym 2014 IAI SA przeprowadziła transakcje z jednostkami powiązanymi:

1. Traffic Trends sp. z o.o. - polegały na zakupie usług marketingowych w programie Affiliate Program oraz pozycjonowania strony i prowadzenia kampanii adWords na kwotę netto 637.311,75 złotych. Transakcje te wchodziły w skład pozycji "usługi obce" RZiS za rok 2014.
2. Cupsell sp. z o.o. - polegały na zakupie materiałów reklamowych na kwotę netto 126,83 złotych. Transakcje te wchodziły w skład pozycji "zużycie materiałów" RZiS za rok 2014.



16. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku 2014 wynosiło 56 osób, natomiast zatrudnienie na dzień 31.12.2014 wynosiło 48 osób i obejmowało w całości pracowników umysłowych.

17. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu w roku 2014 wynosiło: 500.128,68 złotych brutto.
Wynagrodzenie dla członków rady nadzorczej nie wystąpiło.

18. Pożyczki dla członków zarządu i rady nadzorczej

Pożyczki dla członków zarządu i rady nadzorczej w roku 2014 w Spółce nie wystąpiły.

19. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok wynosi 7.200,00 złotych

20. Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

W sprawozdaniu finansowym za rok 2014 nie zostały ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

21. Informacja o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2014, które nie zostały w nim ujęte.

Pozostałe pozycje informacji dodatkowej w Spółce nie wystąpiły.

Sporządził
Zarząd
Szczecin, dnia 31.03.2015



Sprawozdanie z działalności emitenta w 2014 r.

IAI S.A.
al. Piastów 30
71-064 Szczecin



Sprawozdanie Zarządu z działalności IAI Spółki Akcyjnej za okres 01.01.2014 do 31.12.2014 r.

Szczecin, 31 marca 2015 r.

IAI Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie, al. Piastów 30, 71-064 Szczecin.

Prezentowane Sprawozdanie z działalności obejmuje okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

IAI S.A. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000325245.

Członkami Zarządu w 2014 roku byli Paweł Fornalski, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu oraz Sebastian Muliński pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu. W skład Rady Nadzorczej wchodził profesor Dariusz Zarzecki, Piotr Fornalski, Tomasz Fornalski, Marcin Koźlik, Zbigniew Muliński. W roku 2014 w żadnym z tych organów spółki nie dokonały się zmiany kadrowe.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w czerwcu 2014 roku, podjęto uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku z roku 2013. Ponadto pierwszy raz w historii Spółki wprowadzono program opcyjny, który ma przede wszystkim cele motywacyjne dla kluczowych osób w IAI S.A.

Spółka dokonała kolejnej inwestycji nabywając udziały w CupSell sp. z o. o., prowadzącej CupSell.pl, platformę do sprzedaży personalizowanych towarów, szczególnie koszulek. Nie jest to sklep internetowy, tylko platforma, dzięki której każdy może założyć swój sklep internetowy oferując swoje wzory graficzne, ale nie zajmując się logistyką oraz produkcją. Tymi aspektami zajmuje się CupSell.pl. Dzięki temu Spółka weszła na lowendowy rynek drobnych sprzedawców internetowych, dla których IAI-Shop.com (IdoSell Shop) jest zbyt rozbudowanym narzędziem. Jest to więc pozyskanie Spółki i rozszerzenie wertykalnie obsługiwanego rynku.

Pod koniec roku Spółka otworzyła biuro handlowe w Londynie i przystąpiła do kolejnego etapu ekspansji na rynek brytyjski z usługą IdoSell Shop (w Polsce IAI-Shop.com). Otworzenie biura poprzedzone było kontaktami z potencjalnymi klientami, wizytami na targach oraz wypracowaniem standardów obsługi klientów.

W 2014 roku Spółka przeprowadziła szereg ciekawych wdrożeń nowych usług, związanych z potentatami na swoich rynkach. Dotyczyło to obsługi zwrotów z Poczta Polska, przesyłek kurierskich Paczka w Ruchu z Ruch S.A., współpraca z arvato Polska, mBankiem, PayPal'em i innymi znanymi firmami. Oferowanie premierowo usług znanych firm podkreśla wysoką pozycję Spółki na rynku handlu internetowego.

Spółka przeprowadziła także szereg zmian organizacyjnych, które skutkują lepszym i bardziej efektywnym zarządzaniem projektami. Prężnie także działa rozwijany w 2014, dział Badawczo-Rozwojowy. Dzięki tym zmianom Spółka nie tylko systematycznie wypuszcza na rynek nowe rozwiązania, ale też robi to szybciej i taniej niż w poprzednich latach.

Przewidywany rozwój IAI S.A.

Spółka systematycznie pracuje nad zdobywaniem rynku dla usług IAI-Shop.com (IdoSell Shop za granicą) oraz IdoSell Booking. Celem jest zwiększenie penetracji rynku Polskiego i osiąganie coraz większych przychodów z zagranicy.

W ramach usługi IAI-Shop.com (IdoSell Shop) Spółka będzie dążyła do umocnienia swojej pozycji lidera technologicznego na rynku oraz pozyskiwania kolejnych klientów, którzy są profesjonalnymi sprzedawcami internetowymi.

W kolejnych latach planowany jest także szybki rozwój usługi IdoSell Booking, z której już teraz korzysta wielu klientów. Stopniowo udział przychodów Spółki z usługi IdoSell Booking będzie rósł i w perspektywie kolejnych lat osiągnie znaczący poziom w przychodach Spółki, jednocześnie znacznie je zwiększając.

Zarząd planuje wprowadzenie w roku 2015 kolejnych nowości wynikających z inwestycji w dział B+R. Nowości będą miały na celu zdobywanie coraz większych podmiotów do usługi IAI-Shop.com w Polsce i zwiększanie obrotów istniejącym klientom ponad tempo wzrostu dla całej branży sklepów internetowych. Spółka zamierza to osiągnąć poprzez inwestycje w nowe narzędzia marketingowe, rozwiązania logistyczne i rozwiązania umożliwiające sprzedaż systemu większej liczbie firm, z nowych branż.

Zarząd skupi się także nad zwiększeniem sprzedaży obu usług Spółki w Polsce i za granicą. Sprzyjać będzie temu realizacja dofinansowania w ramach PO IG 6.1.

Zarząd nie wyklucza w roku 2015 kolejnego przejęcia lub zaangażowania kapitałowego Spółki w inne przedsięwzięcia. Oraz pozyskania finansowania na kolejne inwestycje.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka notuje rosnącą EBITDA oraz przychody. Koszty od wielu lat znajdują się pod ścisłą kontrolą Zarządu i nie rosną w sposób nieprzewidywalny lub szybszy od przychodów. Spółka w 2014 roku osiągnęła zyski ze względu na rosnącą sprzedaż oraz osiągnięcie wyższych marż. Dlatego Zarząd uważa, że sytuacja finansowa Spółki jest bardzo bezpieczna i pozwala na śmiałe inwestycje w rentowne przedsięwzięcia oraz wypłatę dywidendy.

Ponadto Spółka ma w środkach finansowych zdecydowanie więcej gotówki niż w latach poprzednich. Także w 2015 roku do oferty Spółki wejdą kolejne płatne produkty i usługi, które spowodują dodatkowy wzrost przychodów. Pojawiają się także wpływy z dywidendy od Traffic Trends sp. z o.o.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Dział B+R Spółki działa sprawnie i dzięki nowym procedurom wytwarzania oprogramowania, nowości projektowane i tworzone w Spółce są wyższej jakości, bardziej wydajne, obciążone mniejszą liczbą błędów, a przez to tańsze i bardziej efektywne w wdrożeniu i utrzymaniu.

Spółka od momentu powstania bardzo dba o rozwój technologiczny i na tym polu osiąga sukcesy każdego miesiąca. Rozwój zauważalny jest przede wszystkim w wydajności oprogramowania oraz jego skalowalności. Tak samo Spółka dba o jakość obsługi klientów. Dzięki takiemu podejściu Spółka jest liderem technologicznym na rynku. Procentuje to w zdobywaniu nowych klientów, którzy korzystają z oferty Spółki dzięki poleceniu znajomych lub ocenie swojej konkurencji. Spółka praktycznie nie wydaje środków na reklamę, a osiąga wysokie wzrosty przychodów. Brak wydatków



Strona 2/4





IAI S.A.
al. Piastów 30
71-064 Szczecin



na promocję i reklamę daje możliwość inwestowania większych środków w rozwój, co przekłada się na umacnianie i tak już silnej pozycji lidera technologicznego na rynku oprogramowania do sklepów internetowych.

Spółka wprowadziła na rynek w 2014 kilkadziesiąt rozwiązań z zakresu handlu elektronicznego, przede wszystkim skupiając się na aspektach ułatwiających zawieranie i realizowanie transakcji w obu swoich usługach IAI-Shop.com (IdoSell Shop za granicą) oraz IdoSell Booking.

Istotnym trendem w e-commerce jest mobilność i przygotowywanie rozwiązań, które świetnie sprawdzają się w użyciu na standardowych komputerach oraz urządzeniach mobilnych. Dlatego prace badawczo-rozwojowe były prowadzone i zakończone sukcesem przy projektach dotyczących masek sklepów wykonanych kompletnie w technologii RWD oraz nowym widoczności w ramach IdoSell Booking, także wykonanym w tej technologii.

Jako pierwsza na rynku Spółka zaprezentowała także szereg innych usług, które usprawniają realizowanie transakcji internetowych:

1. Wprowadzenie do swoich dwóch usług mobilnego systemu płatności IKO, dzięki którym kupujący mogą wygodnie płacić za pomocą smartphonu lub tabletu.
2. Wprowadzenie płatności ratalnych z mBank raty.
3. Wprowadzenie przesyłek tanich przesyłek zwracanych towarów dla wszystkich sklepów dzięki umowie partnerskiej IAI z Poczta Polska.
4. Wprowadzenie kompletnie nowej usługi, czyli Paczki w Ruchu pozwalającej klientom sklepów internetowych na obiór przesyłek w punktach dystrybucji Ruch S.A.

Coraz większy wolumen przesyłek realizowanych przez sklepy internetowe korzystające z IAI-Shop.com (IdoSell Shop) wymaga nie tylko ciągłej optymalizacji i skalowalności infrastruktury informatycznej, ale także logistyki w samych sklepach. Szukając rozwiązań przyspieszających te procesy Spółka wdrożyła integrację z arvato Polska, liderem w dziedzinie kompleksowych rozwiązań outsourcingowych dla e-commerce. Przedmiotem współpracy jest pełna integracja platformy e-commerce z systemem logistycznym arvato, dzięki której klienci IAI zyskali dostęp do kompleksowych usług logistycznych spółki. Oznacza to, że wszyscy klienci IAI-Shop.com (ponad 2500 polskich e-sklepów) będą mogli skorzystać z kompleksowego outsourcingu usług logistycznych. Pełna integracja pomiędzy systemami umożliwia śledzenie procesów logistycznych poprzez panel administracyjny IAI-Shop.com, gdzie pracownik e-sklepu będzie otrzymywał raporty z wykonywanych prac.

Na coraz bardziej konkurencyjnym rynku e-handlu istotne staje się szybkie i sprawne budowanie obsługi kolejnych kanałów pozyskiwania zamówień. Dlatego Spółka wprowadziła innowacyjne rozwiązanie w zakresie sprzedaży na aukcjach internetowych, czyli sklep aukcyjny. Jest to połączenie pomiędzy sklepem internetowym, a serwisem aukcyjnym (Allegro, eBay). Integracja sklepu z serwisami aukcyjnymi pozwala na wygodną sprzedaż towarów w serwisach Allegro czy eBay. Sklepy aukcyjne to narzędzie, które prezentuje na swoich stronach dokładnie te same towary, które sprzedawca umieścił na aukcjach, dzięki czemu nie tylko można zaprezentować je dokładnie jak oczekuje sprzedawca, pozwalając na wyszukiwanie ich po parametrach, które są istotne, ale także pozwalając na zorganizowanie obsługi posprzedażowej klientowi za pomocą czytelnego panelu w którym znajdzie informacje o statusie zamówienia, czy będzie w stanie dokonać zwrotu.

Aby zwiększyć sprzedaż i monetyzowanie ruchu, Spółka intensywnie pracowała nad rozwojem swojego systemu inteligentnych rekomendacji IAI RS. Ponadto wprowadziła możliwość tworzenia kampanii remarketingu dynamicznego AdWords. Przy pomocy dostępnych w panelu administracyjnym narzędzi, sprzedawcy będą mogli połączyć swoje konta AdWords z kontami w Centrum Sprzedawcy Google. Pozwoli to na wyświetlanie reklam konkretnych grup produktów, konkretnym grupom

Strona 3/4

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Więcej informacji w [dziale Relacje inwestorskie na www.iai-sa.com](http://www.iai-sa.com)

Strona 24/58



odbiorców (np. w Google Zakupy), którzy odwiedzili już wcześniej sklep. Odpowiednio przygotowane kampanie remarketingowe potrafią znacznie wpłynąć na współczynnik konwersji.

Wiele prac prowadzonych było także w zakresie integracji IdoSell Booking z systemami zewnętrznymi. Spółka integruje tę usługę z serwisami agregującymi oferty oraz z systemami do zarządzania ośrodkami noclegowymi i hotelowymi. W tym drugim aspekcie stale rozwijanym narzędziem jest IdoSell Booking Bridge. Jego najnowsza wersja oznaczona jako 2.0 wspiera obok Adith X2 dla Hotelu także system KWHotel Standard Edition. W nowej wersji został gruntownie usprawniony mechanizm integracji, stworzenie stałego połączenia z oprogramowaniem hotelowym jest szybkie, proste i nie wymaga ponoszenia dodatkowych, wysokich pod względem finansowym, nakładów programistycznych.

Wśród integracji z serwisami agregującymi oferty należy zaznaczyć, że Spółka jest jednym z pierwszych w Polsce certyfikowanych, oficjalnych Partnerów Trip Advisor oraz uruchomiła integrację z największym serwisem na świecie – Booking.com.

Pozostałe

IAI S. A. w 2014 roku nie nabywała żadnych akcji własnych. Spółka nabyła udziały w CupSell sp. z o.o.. Spółka nie posiada również żadnych oddziałów. Zarząd nie inwestował środków Spółki w żadne instrumenty finansowe podwyższonego ryzyka ani w waluty lub instrumenty finansowe zależne od kursu walutowego.

Szczecin, 31 marca 2015

Z wyrazami szacunku

Paweł Fornalski

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu, CEO IAI S.A.

Sebastian Muliński

Wiceprezes Zarządu, COO IAI S.A.

Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki IAI SA (dalej Spółka) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu Spółki

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu


Paweł Fornalski
Prezes Zarządu IAI S.A.

Sebastian Muliński
Wiceprezes Zarządu


Sebastian Muliński
Wiceprezes Zarządu IAI S.A.

Zarząd spółki IAI SA (dalej Spółka) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Kancelarią Biegłych Rewidentów „Profit” sp. z o.o., dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu


Paweł Fornalski
Prezes Zarządu IAI S.A.

Sebastian Muliński
Wiceprezes Zarządu


Sebastian Muliński
Wiceprezes Zarządu IAI S.A.

Opinia o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym

KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW „PROFIT” Sp. z o.o.
70-206 SZCZECIN UL DWORCOWA 2 TEL (091) 489-00-58

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2014 ROK

IAI SPÓŁKI AKCYJNEJ
UL. PIASTÓW 30
71-064 SZCZECIN

SZCZECIN - MAJ - 2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Akcjonariuszy IAI Spółki Akcyjnej
70-064 Szczecin, ul. Piastów 30

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej IAI z siedzibą w Szczecinie, 70-064 Szczecin, ul. Piastów 30, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową 6 336 808,52 zł
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy trwający od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1 118 230,95 zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy trwający od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 729 243,83 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy trwający od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 592 122,79 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia,

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik IAI SA w Szczecinie. Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r Nr 47, poz. 330, z późniejszymi zmianami).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity opublikowany w 2013 roku Dz. U. Nr 47, poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- b) Kodeksu Spółek Handlowych,
- c) Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art.49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są w nim zgodne.

Szczecin, dnia 20.05.2015 rok

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu podmiotu uprawnionego

mgr Pelagia Żejmo – biegły rewident nr ew. 4823

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych Nr 693:

PREZES ZARZĄDU

mgr Pelagia Żejmo
BIEGŁY REWIDENT nr ew. 4823

Kancelaria Biegłych Rewidentów
"PROFIT" SP. Z O.O.
70-206 Szczecin, ul. Dworcowa 2 lok. 312
tel. 91 489 00 58
NIP 852-10-24-898

OŚWIADCZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

o niezależności od badanej jednostki

PELAGIA ŻEJMO
Imię i nazwisko

4823
Numer

SZCZECIN, UL. KRÓLEWICZA KAZIMIERZA 2K / 4
Adres

dotyczy badania za 2014 ROK

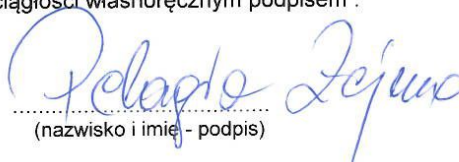
jednostki : : I A I SA ,71-064 Szczecin, ul. Piastów 30

Oświadczam niniejszym co następuje :

1. Nie posiadam udziałów, akcji lub innych tytułów własności w :
 - jednostce badanej,
 - jednostce powiązanej z jednostką badaną ,
2. Nie jestem i w żadnym z ostatnich 3 lat nie byłem :
 - przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem) jednostki badanej,
 - członkiem organów nadzorujących, zarządzających bądź administrujących,
 - pracownikiem jednostki badanej albo jednostki z nią powiązanej.
3. W ostatnich 3 latach nie uczestniczyłam w prowadzeniu ksiąg rachunkowych ani w sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki badanej, stanowiącego przedmiot badania.
4. Nie osiągnęłam w żadnym z ostatnich 5 lat co najmniej 40 % przychodu rocznego z tytułu usług świadczonych na rzecz danej jednostki lub jednostki z nią powiązanej.
5. Nie jestem małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia i nie jestem związana z tytułu opieki , przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów zarządzających, nadzorujących, administrujących jednostki i nie zatrudniam takich osób przy prowadzeniu badania sprawozdania finansowego.
6. Nie występują inne powody uniemożliwiające sporządzenie bezstronnej i niezależnej opinii.

Powyższe oświadczenie potwierdzam w całej rozciągłości własnoręcznym podpisem :

.SZCZECIN dnia 20.05.2015 ROK.


(nazwisko i imię - podpis)

Egzemplarz dla badanej jednostki

Kancelaria Biegłych Rewidentów „PROFIT” Spółka z o.o. w Szczecinie

OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO

do badania sprawozdań finansowych o niezależności od badanej jednostki

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW „PROFIT” Sp. z o.o. w Szczecinie (Nazwa podmiotu)	693 (Nr w rej. KIBR)	71-255 Szczecin, ul. Dworcowa 2 lok. 312 (Adres)
---	-------------------------	--

dotyczące badania za 2014 rok .

jednostki: I A I SA ,71-064 Szczecin, ul. Piastów 30

Oświadczamy niniejszym co następuje :

1. Nie posiadamy udziałów, akcji lub innych tytułów własności w :
 - jednostce badanej,
 - jednostce powiązanej z jednostką badaną ,
2. Nie jesteśmy i w żadnym z ostatnich 3 lat nie byliśmy:
 - przedstawicielami prawnymi (pełnomocnikiem) jednostki badanej,
 - członkiem organów nadzorujących, zarządzających bądź administrujących,
 - pracownikiem jednostki badanej albo jednostki z nią powiązanej.
3. W ostatnich 3 latach nie uczestniczyliśmy w prowadzeniu ksiąg rachunkowych ani w sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki badanej, stanowiącego przedmiot badania.
4. Nie osiągnęliśmy w żadnym z ostatnich 5 lat co najmniej 40 % przychodu rocznego z tytułu usług świadczonych na rzecz danej jednostki lub jednostki z nią powiązanej.
5. Nie jesteśmy małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia i nie jesteśmy związani z tytułu opieki , przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów zarządzających, nadzorujących, administrujących jednostki i nie zatrudniamy takich osób przy prowadzeniu badania sprawozdania finansowego.
6. Nie występują inne powody uniemożliwiające sporządzenie bezstronnej i niezależnej opinii.

Powyższe oświadczenie potwierdzamy w całej rozciągłości własnoręcznym podpisem :

.SZCZECIN dnia 20.05.2015 ROK.

Egzemplarz dla badanej jednostki

PREZES ZARZĄDU
(nazwisko i imię - podpis)
mgr *Pelagia Zejmo*
BIEGŁY REWIDENT nr ow. 4023

Kancelaria Biegłych Rewidentów
„PROFIT” SP. Z O.O.
70-206 Szczecin, ul. Dworcowa 2 lok. 312
tel. 91 489 00 58
NIP 852-10-24-898

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej I A I
z siedzibą przy ul. Piastów 30, 70- 064 Szczecin

A. CZĘŚĆ OGÓLNA .

I. Dane identyfikujące badaną jednostkę.

1. I A I Spółka Akcyjna została zawiązana na podstawie Statutu Spółki spisanego w formie Aktu Notarialnego - Rep. A 3780/2009 w dniu 26.03.2009 roku z przekształcenia spółki jawnej IAI – System.Com Fornalski i Muliński. Spółka może używać skrótu IAI SA oraz znaku graficznego. Na wniosek Zarządu Spółki, Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie - XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał w dniu 02.04.2009 roku wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców za numerem KRS 0000325245.

2. Głównym przedmiotem działania zgodnie z aktualnym Statutem Spółki i wpisem do Rejestru Przedsiębiorców w KRS z dnia 27.04.2015 roku jest m. innymi :

- Działalność związana z oprogramowaniem 62,01 Z;
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62,02,Z;
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi 62,03 Z;
- Przetwarzanie danych , zarządzanie stronami internetowymi (Hosting) i podobna działalność 63,11 Z;
- Działalność portali internetowych 63,12 Z;
- Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych 60,20, Z;
- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania 58 29 Z;
- Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych 26 20 Z;
- Produkcja elementów elektronicznych 26 11 Z;
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń, peryferyjnych i oprogramowania 46 51 Z;
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna , gdzie indziej nie sklasyfikowana 74,90 Z;
- Działalność agencji pracy tymczasowej 78 20 Z;
- I wiele innych działalności wyspecyfikowanych w Statucie i KRS

3. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców **wynosił 815 623,50zł**

i dzieli się na:

a) akcje serii A imienne i uprzywilejowane	6.750.000 szt. a 0,10 zł tj.	675.000,00 zł
b) akcje serii B na okaziciela	750.000 szt. a 0,10 zł tj.	75.000,00 zł
c) akcje serii C na okaziciela	656.235 szt. a 0,10 zł tj.	65.623,50 zł

Seria C akcji w ilości 656.235 szt. o wartości nominalnej 0,10 zł została objęta w ramach prywatnej subskrypcji na okaziciela w cenie emisyjnej 2,55 zł każda. Różnica wartości pomiędzy ceną nominalną a ceną emisyjną została ujęta poprawnie jako agio w kapitale zapasowym Spółki.

Kancelaria Biegłych Rewidentów „PROFIT” Sp. z o.o. , 70-206 Szczecin, ul. Dworcowa 2 lok. 312
Tel. (091) 489-00-58 ; kom 502-537-452

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Więcej informacji w [dziale Relacje inwestorskie na www.iai-sa.com](http://www.iai-sa.com)

Strona 31/58

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

Powyższe wynika z Oświadczenia Zarządu Spółki IAI SA w Szczecinie o wysokości objętego kapitału zakładowego spisanego w formie Aktu Notarialnego Rep. A 10.261/2009 w dniu 04.09.2009 roku zarejestrowanego w Rejestrze Przedsiębiorców KRS oraz faktycznych wpłat.

4. Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

5. IAI SA w Szczecinie reprezentowana jest przez Zarząd w skład którego wchodzi:

Prezes Zarządu – Fornalski Paweł Krzysztof

Wiceprezes Zarządu – Muliński Sebastian

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, Wiceprezes samodzielnie do kwoty 300.000,00 zł oraz pozostali członkowie Zarządu i prokurenci działając łącznie z Prezesem Zarządu lub z Wiceprezesem. Prokurenci nie zostali powołani.

Rada Nadzorcza IAI SA w Szczecinie reprezentowana jest przez pięć osób.

6. Urząd Statystyczny w Szczecinie nadał Spółce numer identyfikacyjny Krajowego Rejestru Podmiotów Gospodarki Narodowej **REGON – 320147706**, gdzie przeważająca działalność Spółki została zakwalifikowana według PKD :

- a) działalność związana z oprogramowaniem 62 01 Z;
- b) działalność w zakresie oprogramowania pozostała 72 22 Z.

7. Spółka jest zarejestrowanym podatnikiem podatku od towarów i usług i otrzymała **Numer Identyfikacji Podatkowej NIP 852-24-70-969.**

II Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy.

1. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok było przedmiotem badania przez naszą Kancelarię Biegłych Rewidentów „PROFIT” Sp. z o.o. w Szczecinie - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr 693 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z dnia 20.05.2014 roku. W dniu 24.06.2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki IAI S.A. (Akt Notarialny Rep. A Nr 3609/2014) zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2013 rok uchwałą nr 1/2014, a uchwałą nr 2/2014 dokonano podziału zysku za 2013 rok w kwocie 430.533,78 zł oraz pozostałej nierozliczonej kwoty z 2012 roku w kwocie 23.750,60 zł w następujący sposób:

- na zwiększenie kapitału zapasowego kwotę	35 000,00 zł
- na zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki kwotę	6 546,66 zł
- na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki kwotę	407 811,75 zł
Realizacja uchwały nr 2/2014 została przez jednostkę prawidłowo przeprowadzona w księgach rachunkowych 2014 roku.	

2. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało przesłane do:

- Sądu Rejonowego Szczecin - Centrum – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Szczecinie w dniu 14.07.2014 roku, tj. z **naruszeniem 15- to dniowego** terminu od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, określonego w art. 69 ust.1 ustawy o rachunkowości,

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

- Drugiego Urzędu Skarbowego w Szczecinie w dniu 27.06.2014 roku, tj. z zachowaniem 10-dniowego terminu od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, określonego w art. 27 ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
- 3. Podstawę ostatecznego otwarcia ksiąg rachunkowych w 2014 roku stanowiło zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2013. Bilans zamknięcia roku 2013 wynikający z ksiąg rachunkowych stanowił podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2014 roku i jest zgodny wartościowo.

III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego.

1. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2014 rok dokonała Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej działającej pod firmą IAI w Szczecinie w dniu 30. grudnia 2014 roku uchwałą nr 3/2014 na podstawie §15 pkt 2 ust.2 Statutu Spółki.
2. Podstawą badania sprawozdania finansowego za 2014 rok jest Umowa Nr 45/2014 z dnia 30.12.2014 roku zawarta pomiędzy badaną jednostką, a Kancelarią Biegłych Rewidentów „PROFIT” Sp. z o.o. w Szczecinie – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Nr 693.
3. Badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok w imieniu przedstawionego wyżej podmiotu uprawnionego przeprowadziła Pelagia Żejmo, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 4823.
4. Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009, Nr 77, poz. 649).

IV. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.

1. Przedmiotem badania było **sprawozdanie finansowe za 2014 rok**, obejmujące okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, na które składają się :
 - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2014 rok,
 - Bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **6 336 808,52 zł**
 - Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie **1 118 230,95 zł**
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - Zestawienie **zmian w kapitale (funduszu) własnym**, który na koniec okresu wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **729 243,83 zł**
 - Rachunek przepływu środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu badanego okresu **592 122,79 zł**

Kompletność i poprawność sporządzenia wymienionych sprawozdań została omówiona w podanej kolejności w Części Szczegółowej – C, niniejszego raportu.

V. Oświadczenia jednostki i dostępność danych.

1. W dniu ukończenia badania sprawozdania finansowego za 2014 rok, osoby uprawnione do reprezentowania Spółki przedłożyły biegłemu rewidentowi oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o kompletności, rzetelności i prawidłowości

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, o ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 roku oraz, że do dnia ukończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby wykazania w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok lub korekty tego sprawozdania.

2. W toku badania udostępniono biegłemu rewidentowi, wszelkich danych i informacji niezbędnych do zaplanowania i przeprowadzenia badania, rzetelnej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz do wydania opinii o tym sprawozdaniu.

VI. Pozostałe informacje.

1. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
2. Średnioroczne zatrudnienie w badanym okresie wyniosło 56 etatów i zwiększyło się w stosunku do roku ubiegłego o 4 etaty. Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2014 roku wynosił 48 osób
3. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania sprawozdania finansowego za 2014 rok. Nie były prowadzone kontrole przez organa skarbowe.

B. PRZEDSTAWIENIE KLUCZOWYCH WSKAŹNIKÓW OBRAZUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY, SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ SPÓŁKI.

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową za badany okres, w porównaniu do dwóch lat poprzedzających, przedstawiają zamieszczone tabele Nr 1 i 2 na następnych stronach raportu :

Objaśnienia do tabeli zawartej na następnej stronie :

Rubryka 4 tabeli nr 1 na następnej stronie wyrażona jest w cenach 2014 roku. poprzez zastosowanie współczynnika inflacji z 2013 r i 2014 r wynoszącego:

dla pozycji statycznych(bilansowych) – $(1,007 \times 0,990 = 0,99693)$
dla pozycji wynikowych – $(1,009 \times 1,0 = 1,00900)$

celem porównania danych finansowo-ekonomicznych uzyskanych w 2014 roku do danych uzyskanych w 2012 roku uwzględniających powyżej przedstawioną łączną stopę inflacji.

Rubryka 6 tabeli Nr 1 wyrażona jest w cenach 2014 roku poprzez zastosowanie współczynnika inflacji z 2014 r. wynoszącego:

dla pozycji bilansowych (statycznych) - **(-)1,0%**
dla pozycji wynikowych - **0,0%**

celem porównania danych finansowo-ekonomicznych uzyskanych w 2014 roku do danych uzyskanych w 2013 roku uwzględniających powyżej przedstawioną stopę inflacji.

Dane dotyczące inflacji uzyskano w informacji GUS O/ Szczecin tel 459-75-00.

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

TABELA NR 1 - w tysiącach zł.

Ip.	treść	2012 rok		2013 rok		2014 rok		dynamika (%)	
		fakt. wykon.	ws.inflacji ceny 2014 r	fakt. wykon.	ws.inflacji ceny 2014 r	fakt. wykon.	ws.inflacji ceny 2014 r	14r / 12r	14r / 13r
1	aktywa trwałe	578,9	577,1	1233,9	1 221,5	1829,9		317,1	149,8
2	aktywa obrotowe	3 794,4	3782,8	3605,8	3 569,8	4506,9		119,1	126,3
3	zobowiązania bieżące	1 350,3	1346,1	1751,8	1 734,3	2389,4		177,5	137,8
4	kapitały własne	2 937,4	2928,4	3017,9	2 987,7	3747,2		128,0	125,4
5	zobowiązania długoterm.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0
6	przychody ze sprzedaży	5622,9	5673,5	8647,0	8647,0	12148,3		214,1	140,5
7	koszty dz. podstawowej	5439,5	5488,4	8202,5	8202,5	10793,1		196,7	131,6
8	wynik na dz. podstawowej	183,5	185,1	444,4	444,4	1355,2		732,1	304,9
9	wynik na pozostałej dz. oper.	396,9	400,5	77,9	77,9	-24,6		-6,1	-31,6
10	wynik na dz. finansowej	103,8	104,8	74,4	74,4	97,3		92,9	130,8
11	wynik na oper nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
12	wynik finansowy - bilans:		0,0		0,0				
a	brutto	684,2	690,3	596,7	596,7	1427,9		206,8	239,3
b	netto	529,3	534,1	430,5	430,5	1118,2		209,4	259,7

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

TABELA NR 2

WSKAŹNIKI FINANSOWE					
					Odchylenie
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
	2013 r.	2013 r.	2014 r.	14r - 13r	14r - 12r
zyskowność majątku	12,10	8,90	17,65	8,75	5,54
zyskowność kapitału	18,02	14,27	29,84	15,58	11,82
zyskowność netto sprzedaży	9,41	4,98	9,20	4,23	-0,21
zyskowność brutto sprzedaży	3,26	5,14	11,16	6,02	7,89
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
płynność I stopnia	2,81	2,06	1,89	-0,17	-0,92
płynność II stopnia	2,81	2,06	1,89	-0,17	-0,92
płynność III stopnia	2,58	1,68	1,48	-0,20	-1,10
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI					
szybkość ink. nal. z tyt. dost.	11,59	14,18	12,75	-1,42	1,16
szybkość spl. zob. z tyt. dost.	7,89	18,70	28,43	9,73	20,54
szybkość obrotu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
ogólny poziom zadłużenia	30,88	36,20	37,71	1,51	6,83
pokrycie maj. trw. kapit. stał.	515,36	250,25	208,60	-41,66	-306,76
trwałość struktury finansowej	68,22	63,80	60,24	-3,57	-7,98
WSKAŹNIKI STRUKTURY					
wskaźnik struktury majątku	15,26	25,49	28,88	3,38	13,62
wskaźnik struktury kapitału	220,41	172,28	162,27	-10,01	-58,14
Wskaźnik ogólnej sytuacji mająt-finans	14,45	6,76	5,62		

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

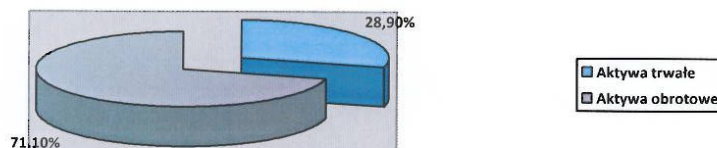
I. Analiza dynamiki i struktury danych bilansowych i danych z rachunku zysków i strat za 2014 rok w stosunku do skorygowanych o inflację danych z lat 2012-2013.

W tabeli pierwszej na stronie 5 niniejszego raportu przedstawiono kształtowanie się danych finansowo-ekonomicznych badanego okresu w stosunku do lat 2012-2013. Dla celów porównawczych dane dotyczące lat 2012-2013 zostały zaprezentowane w cenach 2014 roku tj. z uwzględnieniem inflacji z lat 2013 - 2014. Z tabeli danych na stronie 5 wynika, że:

Aktywa trwałe badanej jednostki według stanu na dzień 31.12.2014 roku w wartościach netto wynosiły 1.829,9 tys. zł i w stosunku do realnych (uwzględniając wpływ inflacji) wartości z lat 2012-2013 uległy zwiększeniu odpowiednio o 217,1% i 49,8%. Wzrost aktywów trwałych w stosunku do 2012 roku był wynikiem poczynionych w 2013 roku nakładów w obcym obiekcie na nową siedzibę Spółki oraz na nabycie inwestycji w postaci udziałów w Traffic Trends Sp. z o.o. Natomiast wzrost aktywów trwałych w stosunku do 2013 roku to głównie wynik nabycia inwestycji finansowych długoterminowych w postaci udziałów firmy CupSell z Poznania. Aktywa trwałe stanowiły 28,9% całości aktywów badanej jednostki i są finansowane w 204,8%-tach kapitałem własnym.

Aktywa obrotowe w Spółce wyniosły na dzień 31.12.2014 roku 4.506,9 tys. zł, co stanowiło 71,1 % ogólnej wartości stanu aktywów badanej jednostki na ten dzień. W stosunku do realnej ich wartości z lat 2012-2013 wzrosły odpowiednio o 19,1% i 26,3%. Wzrost stanu aktywów obrotowych w stosunku do lat objętych analizą jest wynikiem wzrostu zarówno należności handlowych jak i środków pieniężnych. Jest to wynik osiągania z roku na rok wyższych obrotów, jak również prowadzenia dochodowej działalności. Aktywa obrotowe finansowane są zobowiązaniami bieżącymi (krótkoterminowymi) w 53,0% - tach – co oznacza, że jednostka posiada **dodatni kapitał pracujący** w kwocie 2.117,6 tys. zł, który wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 263,6 tys. zł.

Strukturę majątkową jednostki na dzień 31.12.2014 roku obrazuje poniższy wykres:



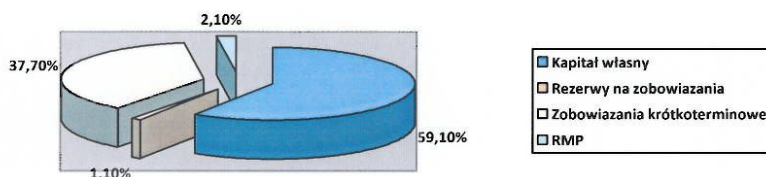
Kapitały własne jednostki na dzień bilansowy badanego okresu stanowiły 59,1% stanu źródeł finansowania i wynosiły 3.747,2 tys. zł. W stosunku do realnej ich wartości z lat 2012 – 2013 wzrosły odpowiednio o 28,0% i 25,4% wychodząc naprzeciw zasadzie zachowania kapitału, polegającej na zapewnieniu ich przyrostu na koniec okresu w stosunku do początku okresu. Realny przyrost kapitałów własnych w 2014 roku w stosunku do roku ubiegłego w wysokości 25,4% jest wypadkową wypłaconej akcjonariuszom dywidendy z zysku za 2013 roku i wypracowanego zysku za 2014 rok.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy badanego okresu stanowiły 37,7 % ogólnego stanu źródeł finansowania i wynosiły 2.389,4 tys. zł. Ich stan w wartościach realnych wzrósł w stosunku do lat 2012 – 2013 odpowiednio o 77,5%

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

i 37,8%. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do poprzednich lat po sobie następujących jest wynikiem większego zapotrzebowania zakupu usług obcych w związku z dynamicznym wzrostem obrotów.

Strukturę źródeł finansowania badanej jednostki na dzień 31.12.2014 roku przedstawia poniższy wykres:



Przychody ze sprzedaży usług – głównie z tytułu sprzedaży usług dostępu do korzystania z internetowego sklepu IAI – shop.com oraz pozostałych usług informatycznych w badanym okresie wyniosły 12.148,3 tys. zł i realnie (po uwzględnieniu inflacji) wzrosły w stosunku do 2012 roku o 114,1% oraz o 40,5% w stosunku do roku ubiegłego. Istotny wzrost sprzedaży z roku na rok, jak informuje Zarząd Spółki IAI SA w Szczecinie jest wynikiem ekspansywnych działań w tym zakresie skierowanych na pozyskiwanie nowych klientów, rozszerzeniu zasięgu terytorialnego świadczonych usług oraz na poszerzeniu bazy zintegrowanych systemów płatności oraz usług kurierskich.

Koszty działalności podstawowej w 2014 roku wyniosły 10.793,1 tys. zł i w wartościach realnych również wzrosły w stosunku do 2012 roku o 96,7% i o 31,6% w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost kosztów działalności podstawowej w 2014 roku w stosunku do lat 2012 - 2013 jest wynikiem większego zapotrzebowania na obsługę wyższego przyrostu przychodów w stosunku do analizowanych lat. Przyrost kosztów w 2014 roku wynika głównie z faktu wzrostu zapotrzebowania na usługi obce.

Wynik na działalności podstawowej (zysk) ukształtował się w 2014 roku na poziomie 1.355,2 tys. zł i realnie znacząco wzrósł w stosunku do lat 2012-2013 odpowiednio o 632,1% i 204,9%. Ten znaczący wzrost wyniku na działalności podstawowej w 2014 roku to wynik poprawy rentowności powyżej 100% w stosunku do roku ubiegłego.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w 2014 roku jest na przestrzeni analizowanego okresu po raz pierwszy ujemny, wyniósł (-) 24,6 tys. zł. Zmienił trend w stosunku do lat 2012-2013 głównie z powodu aktualizacji należności, które zalegały powyżej jednego roku.

Wynik na działalności finansowej w 2014 roku, podobnie jak w każdym z analizowanych lat, zamknął się zyskiem w kwocie 97,3 tys. zł i jest wynikiem uzyskanych odsetek od lokat środków pieniężnych.

Wynik finansowy netto Spółki w 2014 roku – po uwzględnieniu poszczególnych wyników częstkowych oraz podatku dochodowego (309,7 tys. zł) zamknął się w konsekwencji zyskiem netto w kwocie 1.118,2 tys. zł. Wygenerowany zysk netto 2014 roku jest wyższy od wyniku netto ubiegłego roku o 159,7%. Wzrost zysku netto w stosunku do roku ubiegłego, to wynik dynamicznego rozwoju oferowanych usług związanych

z internetowym handlem oraz istotnym wzrostem rentowności brutto o prawie 6 punktów procentowych.

II. Analiza i ocena kondycji finansowej Spółki przeprowadzona na podstawie kształtowania się wskaźników ekonomicznych przedstawionych w Tabeli nr 2 w latach 2012- 2014.

Analiza wskaźnikowa to szczegółowe i wnikliwe badanie relacji między danymi finansowo – ekonomicznymi, pozwalające dokonać analizy sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, w celu możliwości potwierdzenia przyjętego przez Zarząd Spółki założenia o możliwości kontynuowania działalności w najbliższej przyszłości. I tak, w zakresie kształtowania się wskaźników finansowo-ekonomicznych należy stwierdzić, że:

Wskaźniki zyskowności – generalnie i w sposób syntetyczny informują o efektywności prowadzonej działalności przez jednostkę. Poziom tych wskaźników obejmuje całokształt procesów gospodarczych zarówno zależnych jak i niezależnych od jednostki.

I tak:

Wskaźnik rentowności aktywów – czyli zwrotu z majątku (*ROA – Return on Total Assets*) wyniósł w badanym okresie 17,7% i informuje o rozmiarze zysku netto w odniesieniu do wartości zaangażowanego majątku Spółki. Wartość tego wskaźnika w latach 2012-2013 kształtowała się odpowiednio na poziomie 12,1% i 8,9%. W 2014 roku wskaźnik ten wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o prawie 9 punktów procentowych i jest wynikiem wzrostu wypracowanego zysku netto.

Wskaźnik rentowności kapitału tzw. (*ROE - Return on Equity*), to inaczej stopa zyskowności kapitału własnego zainwestowanego w działalność Spółki. Uzyskany w 2014 roku wskaźnik ukształtował się na poziomie 29,8% podczas gdy średnioważone oprocentowanie lokat terminowych w 2014 roku kształtowało się na poziomie 2,0 – 3,0 % , a przeciętna inflacja za 2014 rok na poziomie 0,0 %. Porównanie tych relacji stanowi o tym, że w badanym okresie stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na poziomie 29,8% jest bardzo dobrą lokatą kapitału dla jej właścicieli.

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto (*ROS – Return on sales*) (liczony od zysku ze sprzedaży) na działalności podstawowej ukształtował się na poziomie 11,2% tj. wyższym od wskaźnika ROS z lat 2012-2013 odpowiednio o 6 i 8 punktów procentowych. Jest to wynik wskazanych przez Zarząd Spółki intensywnych działań marketingowych.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (liczony od zysku netto po opodatkowaniu) wyniósł w 2014 roku 9,2% , jest wyższy od tego wskaźnika z 2013 roku o 4,2 punkty procentowe.

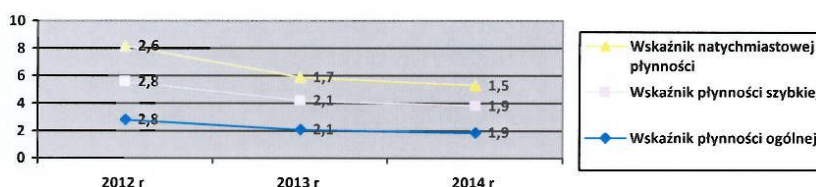
Wskaźniki płynności finansowej - w okresie objętym analizą tj. latach 2012 - 2014 kształtują się na dobrym poziomie, pomimo ich tendencji spadkowej . I tak:

Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia) kształtuje się w 2014 roku na poziomie 1,9. Wartość tego wskaźnika informuje, że po upłynięciu wszystkich aktywów obrotowych Spółka jest w stanie spłacić bieżące zobowiązania w 190 % - tach. Wskaźnik ten uległ obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego o 8,4% na skutek zainwestowania środków pieniężnych w kolejne aktywa finansowe w postaci udziałów spółki CupSell. **Wskaźnik płynności szybkiej** (II stopnia) z uwagi na fakt, że Spółka nie posiada zapasów, kształtuje się na tym samym poziomie co pierwszy wskaźnik tj. 1,9; gdzie optymalna jego wartość powinna kształtować się na poziomie równym jedności. Informuje zatem o wysokiej wypłacalności wobec swoich wierzycieli. Ostatni ze wskaźników płynności, **wskaźnik III stopnia (natychmiastowej płynności)** określa jaka część zobowiązań może być uregulowana w oparciu o aktywa, które nie są zaangażowane w procesie operacyjnym (mają postać gotówki). Przyjmuje się, że wzorcowa wartość tego wskaźnika wynosi 0,2. W badanym

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

okresie w jednostce wskaźnik ten wyniósł 1,5. Fakt ten oznacza, że Spółka jest w stanie zaspokoić swoich wierzycieli posiadanymi środkami pieniężnymi w 150%.

Kształtowanie się wartości wskaźników płynności obrazuje przedstawiony poniżej wykres:



Wskaźniki obrotowości stanowią uzupełnienie analizy płynności finansowej jednostki. W badanej Spółce wskaźniki te generalnie informują o szybkim obrocie pieniądza za sprzedaż i kupno usług z uwagi na charakter prowadzonej sprzedaży tj. za pomocą Internetu po uzyskaniu płatności. Relacje obrotu należności i szybkości spłaty zobowiązań są poprawne i stanowią prawidłowe uzupełnienie płynności finansowej w Spółce.

Wskaźniki stabilizacji finansowej informują o strukturze w zakresie finansowania majątku Spółki. Ich poziom w analizowanych latach jest prawidłowy i stanowi o dobrej kondycji finansowej Spółki. I tak: **ogólny poziom zadłużenia** na dzień bilansowy wyniósł 37,7 % i wzrósł w stosunku do 2012 roku o 6,8 punktów procentowych, a w stosunku do roku ubiegłego o 1,5 punktów procentowych z uwagi na wzrost zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik trwałości struktury jako udział kapitałów stałych (kapitały własne + rezerwy) w strukturze finansowania wyniósł 208,6% i pomimo jego spadku w 2014 roku o 41,7 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego, na skutek poniesionych nakładów inwestycyjnych, stanowi w dalszym ciągu o wysokim samofinansowaniu się Spółki w stosunku do posiadanych aktywów trwałych, a tym samym o posiadaniu przez Spółkę kapitału pracującego zgromadzonego na rachunkach bankowych. Wskaźnik trwałości struktury – jako udział kapitałów stałych w źródłach finansowania - wyniósł w 2014 roku 60,2% i uległ obniżeniu o 3,6 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego. Spadek wskaźnika trwałości struktury jest wynikiem zwiększenia udziału kapitału obcego w strukturze źródeł finansowania na skutek ciągłego rozwoju prowadzonej działalności .

Wskaźniki struktury informują, że udział kapitałów własnych w obcych źródłach finansowania przewyższa ponad sześciokrotnie udział majątku trwałego w majątku obrotowym. Jest to sytuacja informująca o dobrej kondycji finansowej i majątkowej Spółki na przestrzeni lat 2012 – 2014, chociaż z tendencją malejącą, w związku z dynamicznym rozwojem Spółki w kolejnych latach.

Jak wynika z przedstawionej analizy, sytuacja finansowa i majątkowa Spółki w latach 2012-2014 jest dobra. Zwiększone w 2014 roku aktywa trwałe (zakup udziałów) finansowane są ponad dwukrotnie kapitałem własnym. Wskaźniki płynności finansowej informują o wysokiej wypłacalności wobec wierzycieli w granicach 200%. Kapitał pracujący na dzień 31.12.2014 roku był dodatni i wynosił (+) 2.117,5 tys. zł. Spółka z roku na rok generuje wyższe zyski z prowadzonej działalności podstawowej - co potwierdzają dane zamieszczone w tabeli nr 1 na stronie 5. **Zatem na podstawie przedstawionej analizy i wniosków z niej wynikających potwierdzamy, że przyjęte przez Zarząd Spółki założenie, że sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności, w najbliższym dającym się przewidzieć okresie – jest zasadnie.**

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.

I. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości badanej jednostki .

1. Księgi rachunkowe badanej jednostki prowadzone są techniką komputerową przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych tj. Kancelarię Audytorską „EKB” mgr Mirosławy Parol z siedzibą w Szczecinie przy ul. Madalińskiego 8, na podstawie Umowy o usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 18 maja 2009 roku, w oparciu o dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości w IAI Spółce Akcyjnej w Szczecinie z uwzględnieniem aneksu do zasad polityki rachunkowości z dnia 30.09.2011 roku obejmującego zasady ewidencji operacji gospodarczych związanych z umową o dofinansowanie.
2. W dokumentacji opisującej politykę rachunkowości Spółka wskazała podstawy działania rachunkowości oparte na przepisach ustawy o rachunkowości, a w szczególnych przypadkach na krajowych standardach rachunkowości. W dokumentacji tej Spółka określiła szczególnie zasady postępowania w zakresie tematów i kwestii unormowanych alternatywnie w ustawie o rachunkowości. Zbiór dokumentacji dotyczący rachunkowości Spółki zawiera wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz dokumentację dotyczącą opisu systemu informatycznego.
3. Rachunkowość Spółki IAI SA w Szczecinie prowadzona jest przez podmiot uprawniony do prowadzenia ksiąg rachunkowych w systemie finansowo – księgowym REWIZOR 3 EURO stosowanym przez podmiot uprawniony do prowadzenia ksiąg rachunkowych. W wyniku przeprowadzonych czynności rewizyjnych stwierdziliśmy, że dokumentacja dotycząca opisu działania tego systemu jest elementem polityki rachunkowości podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe jednostki, jak również badanego podmiotu tj. IAI SA. Instrukcja dotycząca oprogramowania REWIZOR 3 EURO stosowanego dla celów rachunkowości jest czytelna i jasna dla jej użytkownika.
4. System ochrony danych jest zapewniony poprzez stosowanie urządzeń podtrzymujących napięcie prądu, stałą ochronę budynku w którym mieści się siedziba podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki. Na bieżąco sporządzane są kopie bezpieczeństwa przez użytkowników systemów.
5. Jednostka ewidencjonuje zdarzenia gospodarcze w porządku systematycznym i chronologicznym na poszczególne konta pomocnicze z jednoczesnym ich ujęciem w dziennikach cząstkowych. Udokumentowaniem tych zapisów są wydruki komputerowe wprowadzonych danych w układzie:
 - dzienników za okresy miesięczne i narastająco,
 - kartotek analitycznych wszystkich kont za wymagany okres, według potrzeb,
 - zestawień obrotów i sald za okresy sprawozdawcze określone przez jednostkę w dokumentacji,
 - rejestrów zakupu i sprzedaży dla potrzeb podatku od towarów i usług.
6. Oznaczenia stosowane w wydrukach komputerowych pozwalają na odczytanie numeru dowodu księgowego odzwierciedlającego przeprowadzoną operację gospodarczą, a tym samym na porównanie tego zapisu z dowodem źródłowym.
7. Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

II. 1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości, jednostka przedstawiła wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2014 rok. W sporządzonym wprowadzeniu, jednostka przedstawia w zwięzłym ujęciu informacje o podstawowej działalności, danych adresowych i Sądzie Rejestrowym w którym Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców. Kierownictwo Spółki poinformowało o tym, że sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku zostało sporządzone **przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości**. Zarząd oświadczył, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. W ostatniej części wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd informuje o przyjętych metodach wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2014 rok spełnia zatem wymogi ustawy o rachunkowości co do zakresu informacji w nim zawartych.

II. 2 Poprawność i rzetelność składników majątkowych wykazanych w aktywach bilansu.

A. AKTYWA TRWAŁE

1 829 867,67 zł

Aktywa trwałe jednostka przedstawiła w bilansie w sposób poprawny w zakresie ich istnienia i wyceny. Na dzień bilansowy aktywa trwałe jednostki stanowią 28,9 % wartości wszystkich aktywów i obejmują:

1. Wartości niematerialne i prawne

328 887,76 zł

Wyszczególnienie:	31.12.2013 r	31.12.2014 r
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	3 717,25	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	405 035,56	328 887,76
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
RAZEM	408 752,81	328 887,76

Wartości niematerialne i prawne Spółki obejmują dwa tytuły. Są to:

1. Wartość firmy

0,00 zł

Wartość firmy powstała jako nadwyżka przejętych aktywów netto nad ich wartością nabycia na moment przekształcenia spółki jawnej IAI – System.Com Fornalski i Muliński w spółkę akcyjną w kwocie 55 757,00 zł i została w całości amortyzowana.

2. Inne wartości niematerialne i prawne

328 887,76 zł

Pozycja obejmuje:

- wartość sieci sklepów internetowych (know – how) przejętej w wyniku przekształcenia Spółki o wartości początkowej 740 229,00 zł

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

- oprogramowania komputerowe o łącznej wartości początkowej	51 776,36 zł
Razem	792 005,36 zł
pomniejszonych o	
wartość dotychczasowego ich zużycia	463 117,60 zł
co stanowi wartość bilansową	328 887,76 zł

W informacji dodatkowej Spółka prawidłowo przedstawiła stan wartości niematerialnych i prawnych na 31.12.2014 rok oraz zmiany w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

W 2014 roku Spółka zwiększyła wartość posiadanych oprogramowań i licencji o kwotę 9.508,67 zł tytułem nabycia licencji Stash dla 50 użytkowników.

Odpisy umorzeniowe dokonywane są metodą liniową na podstawie decyzji Zarządu Spółki o przewidywanym okresie użytkowania poszczególnych tytułów wartości niematerialnych i prawnych. Ogółem wartość odpisów umorzeniowych od posiadanych przez Spółkę wartości niematerialnych i prawnych w 2014 roku wyniosła 89.373,72 zł i prawidłowo obciążyła koszty amortyzacji badanego okresu oraz pozostałe koszty operacyjne w części amortyzacji dotyczącej wartości firmy w kwocie 3.717,25 zł.

Istnienie pozycji Spółka potwierdziła drogą weryfikacji ksiąg rachunkowych z dokumentacją źródłową związaną z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych.

II. Rzeczowe aktywa trwałe

284 879,91 zł

W badanej jednostce rzeczowe aktywa trwałe, to wartość netto środków trwałych (urządzeń komputerowych, mebli biurowych i inwestycji w obcych środkach trwałych) o łącznej wartości początkowej

709 079,13 zł

pomniejszonych o

wartość dotychczasowego ich umorzenia w kwocie

424 199,22 zł

W 2014 roku Spółka zwiększyła środki trwałe o nabyte urządzenia komputerowe na łączną kwotę 32.443,49 zł, natomiast nie dokonywała żadnych likwidacji. Łączna wartość odpisów umorzeniowych środków trwałych w 2014 roku wyniosła 47.944,49 zł i prawidłowo obciążyła koszty amortyzacji badanego okresu.

Istnienie środków trwałych zostało potwierdzone inwentaryzacją przeprowadzoną drogą weryfikacji ksiąg pomocniczych z księgami rachunkowymi. Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych drogą spisu z natury była przeprowadzona według stanu na 31.12.2013 roku, tak więc zostały spełnione warunki częstotliwości inwentaryzacji środków trwałych raz w ciągu czterech lat, gdy znajdują się w obiektach strzeżonych.

III. Inwestycje długoterminowe

1 179 870,00 zł

To wartość udziałów nabytych i posiadanych w następujących jednostkach:

w zł					
Wyszczególnienie	BO w cenie nabycia	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ w cenie nabycia	Udział w kapitale
Traffic Trends Sp. z o.o.	479 870	0	0	479 870	49,25%
CupSell Sp. z o.o. w Poznaniu	0	700 000	0	700 000	35,06%
RAZEM :	479 870	700 000	0	1 179 870	

Pozycja aktywów na bilans otwarcia wynosiła 479.870,00 zł i przedstawia wartość nabycia 33 udziałów po 100 zł każdy, posiadanych w Traffic Trends Sp. z o.o..

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

W dniu 07.10.2014 roku Spółka IAI SA na podstawie aktu notarialnego Rep. A 3105/2014 nabyła 270 udziałów CupSell Sp. z o.o. po 100 zł każdy, w łącznej cenie nabycia 700.000,00 zł.

Istnienie udziałów w innych jednostkach na dzień bilansowy zostało potwierdzone przez obie wskazane jednostki. Ich wartość w bilansie została zaprezentowana w cenach nabycia pomimo tego, że udział procentowy wartości posiadanych udziałów jest wyższy od aktywów netto obu firm. Zdaniem Zarządu Spółki IAI SA jest to sytuacja przejściowa, albowiem Traffic Trends Sp. z o.o. z roku na rok generuje coraz wyższe zyski, natomiast nabycie udziałów w Spółce CupSell jest elementem przyjętej strategii działania, związanej ze zwiększeniem udziału zarówno w polskim i zagranicznym rynku e-handlu.

IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **36 230,00 zł**

Pozycja w całości dotyczy wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową niżej wymienionych aktywów i pasywów:

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	26 722,30 zł
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (ZUS)	94 061,78 zł
Rezerwy na świadczenia pracownicze	69 898,31 zł
Razem różnice	190 682,39 zł
Stawka podatku	19%

Co stanowi aktywowaną wartość podatku odroczonego do czasu realizacji ujemnych różnic przejściowych w kwocie **36 230,00 zł**

Pozycja zaprezentowana poprawnie w wiarygodnie oszacowanej wartości tj. zastosowanej stopy procentowej podatku dochodowego od osób prawnych.

B. AKTYWA OBROTOWE **4 506 940,85 zł**

Aktywa obrotowe na dzień bilansowy stanowią 71,1 % wartości posiadanych aktywów, i obejmują:

I. Należności krótkoterminowe **819 524,04 zł**
w tym :

Wyszczególnienie:	31.12.2013 r	31.12.2014 r
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	624 242,88	819 524,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	335 860,84	424 486,20
- do 12 m-cy	335 860,84	424 486,20
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społ.	103 864,57	173 996,13
c) Inne	184 517,45	221 041,71
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
RAZEM należności krótkoterminowe NETTO (bilansowe)	624 242,88	819 524,04

a) należności z tytułu dostaw i usług **424 486,20 zł**

Należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały w kwotach wymaganej zapłaty w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny. Ogółem wartość tych należności na dzień bilansowy wynosiła 573.155,93 zł i została pomniejszona o wartość odpisów aktualizujących na należności z których zapłatą dłużnicy zalegają powyżej jednego roku w łącznej kwocie 148.669,73 zł. Pozycja bilansu jest trudna

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

do inwentaryzacji drogą uzyskania potwierdzenia sald, albowiem w większości dotyczy osób fizycznych lub osób prowadzących działalność gospodarczą. Jednostka przeprowadziła inwentaryzację drogą weryfikacji sald poprzez sprawdzenie zapłat w okresie od stycznia do kwietnia 2015 roku, w wyniku czego potwierdzono realność wykazanej kwoty w 69,91%.

b) należności z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych 173 996,13 zł

Kwota należności dotycząca rozrachunków publiczno – prawnych na dzień bilansowy została przez jednostkę zinventaryzowana drogą weryfikacji, z której wynika, że pozycja obejmuje rozrachunki z tytułu podatku od towarów i usług do rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych na kwotę 151.391,13 zł oraz nadpłatę w podatku dochodowym od osób prawnych na kwotę 22.605,00 zł.

c) inne należności 221 041,71 zł

Inne należności to wyrażona w kwotach wymaganej zapłaty wartość wierzytelności, głównie z tytułu rozrachunków dotyczących wpłaconej kaucji za najem lokalu w kwocie 174.690,24 zł, jak również pozostałych rozrachunków z pracownikami i rozrachunków w ramach m-transferów.

II. Inwestycje krótkoterminowe 3 640 469,14 zł

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

a) udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych 100 992,42 zł

Pozycja przedstawia prawidłowo wartość udzielonej pożyczki firmie Cupsell Sp. z o.o. w Poznaniu zgodnie z Umową pożyczki z dnia 28. sierpnia 2014 roku, w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odsetek naliczonych do dnia 31.12.2014 roku. Pozycja w całości rozliczona w dniu 27.01.2015 roku w związku ze zwrotem przedmiotowej pożyczki.

b) środki pieniężne 3 539 476,72 zł

Aktywa w postaci środków pieniężnych na dzień bilansowy zostały wycenione w wartościach nominalnych i po średnim kursie NBP dla danej waluty z dnia bilansowego. Istnienie środków pieniężnych zostało zinventaryzowane drogą potwierdzenia sald uzyskanego od:

Credit Agricole na łączną kwotę	1.134.074,68 zł
mBanku na łączną kwotę	1.439.933,03 zł
ING Banku łącznie na kwotę	957.896,47 zł
PAY PAL	7.572,54 zł

III. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 46 947,67 zł

Obejmują nominalną wartość poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych z następujących tytułów:

- Domeny internetowe na 2015 rok
- Podpis cyfrowy na 2015 rok
- Usługi telekomunikacyjne za styczeń 2015r
- Ubezpieczenia majątkowe w części dotyczącej 2015 roku
- Dzierżawa serwera
- Usługi informatyczne
- Szkolenia menagerskie za 3 miesiące 2015 roku

Istnienie aktywów zostało potwierdzone dowodami źródłowymi zakupu usług.

II. 3 Poprawność i rzetelność ujęcia istotnych pasywów w bilansie .

A. KAPITAŁ WŁASNY 3 747 164,98 zł

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy stanowił 59,1 % udziału w finansowaniu aktywów. Pozycje wchodzące w skład kapitału własnego zostały na dzień bilansowy poprawnie wycenione w wartościach nominalnych i przedstawiają :

I. Kapitał podstawowy 815 623,50 zł

Pozycja zgodna z wypisem z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27.04.2015 roku, ze stanem ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2014 roku oraz księgą akcjonariuszy prowadzoną przez Zarząd Spółki.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosił 815 623,50 zł i dzieli się na:

a) akcje serii A imienne i uprzywilejowane	6.750.000 szt. a 0,10 zł tj.	675.000,00 zł
b) akcje serii B na okaziciela	750.000 szt. a 0,10 zł tj.	75.000,00 zł
c) akcje serii C na okaziciela	656.235 szt. a 0,10 zł tj.	65.623,50 zł

Seria C akcji w ilości 656.235 szt. o wartości nominalnej 0,10 zł została objęta w ramach prywatnej subskrypcji na okaziciela w cenie emisyjnej 2,55 zł każda. Różnica wartości pomiędzy ceną nominalną a ceną emisyjną została ujęta poprawnie jako agio w kapitale zapasowym Spółki.

W 2014 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

II. Kapitał zapasowy 1 685 775,75 zł

Pozycja ujęta w bilansie poprawnie w wartościach nominalnych pozyskanego kapitału. Odzwierciedla:

- różnicę (agio) pomiędzy nominalną wartością (0,10 zł) akcji Serii C w ilości 656.235 wyemitowanych w ramach prywatnej subskrypcji w cenie emisyjnej 2,55 zł. tj. $(2,55 - 0,10) \cdot 656.235$ 1.607.775,75 zł
- wartość pochodzącą z podziału zysków z lat 2012 – 2013, zgodnie z wolą Zwyczajnych Zgromadzeń Akcjonariuszy w łącznej kwocie 78.000,00 zł

III. Pozostałe kapitały rezerwowe 127 534,78 zł

Pozycja zaprezentowana poprawnie w wartościach nominalnych. W całości przedstawia wartość pochodzącą z podziału zysków z lat 2012-2013. Na bilans otwarcia wartość kapitału rezerwowego wynosiła 120 988,12 zł

W 2014 roku dokonano zwiększenia o kwotę 6 546,66 zł tytułem realizacji uchwały Nr 2/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.06.2014 roku.

Stan kapitału rezerwowego na dzień bilansowy 127 534,78 zł

IV. Zysk netto roku obrotowego 1 118 230,95 zł

Pozycja ujęta poprawnie. Wynika ze sporządzonego przez jednostkę rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku i stanowi rezultat pomiędzy:

przychodami ogółem w kwocie 12 371 639,65 zł

a

poniesionymi ogółem kosztami 10 943 751,70 zł

uzyskując wynik brutto w kwocie 1 427 887,95 zł

pomniejszony o podatek dochodowy 309 657,00 zł

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 2 589 643,54 zł

Pozycja obejmuje trzy kategorie bilansowe :

I. Rezerwy na zobowiązania 79 207,31 zł

w tym :

1) Rezerwy na odroczony podatek dochodowy 309,00 zł

Spółka prawidłowo utworzyła rezerwę na dodatnią przejściową różnicę pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów finansowych i należności handlowych w łącznej kwocie

1 626,15 zł

a 19% podatek

To wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy wynosi ogółem 309,00 zł

Pozycja wyliczona i zaprezentowana poprawnie w wartości dodatniej różnicy przejściowej wymienionej pozycji i zastosowanej stawki podatku dochodowego od osób prawnych.

2) Rezerwy na świadczenia emerytalne 69 898,31 zł

Spółka posiada przyszłe zobowiązania wobec pracowników wynikające jedynie z Kodeksu Pracy z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych. Zarząd Spółki samodzielnie dokonał szacunku rezerw na odprawy emerytalne na podstawie założeń określających przewidywaną wartość przyszłego przeciętnego wynagrodzenia, współczynnika rotacji i czynnika dyskontującego przyjętych na poziomie długoterminowych inwestycji bezpiecznego lokowania oraz zatrudnionych pracowników na dzień 31.12.2013 roku. Na dzień bilansowy badanego okresu Zarząd zweryfikował wartość posiadanych rezerw i nie dokonał zmian w stanie rezerw. Szacunek rezerw na poziomie roku ubiegłego, przy zerowej inflacji i podobnym stanie zatrudnienia można uznać za poprawny.

II. Zobowiązania krótkoterminowe 2 389 386,44 zł

W wyniku przeprowadzonego badania potwierdzamy, że jednostka wykorzystuje do prowadzenia swojej działalności krótkoterminowe zobowiązania wobec powiązanych i pozostałych jednostek według podanych niżej tytułów:

II. 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy 840 667,95 zł

w tym wobec jednostek powiązanych 84.711,33 zł

Pozycja ujęta w bilansie poprawnie w wartościach wymagających zapłaty. Obejmuje bieżącą wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które na dzień bilansowy zostały zinventaryzowane drogą weryfikacji stanu wynikającego z ksiąg rachunkowych z wartością zapłat dokonanych do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Pozycja jest przedstawiona poprawnie i prawidłowo.

II.2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 442 955,19 zł

Pozycja obejmuje wartość bieżących zobowiązań z tytułów publiczno – prawnych i do budżetu, ustalonych na podstawie prawidłowo prowadzonej ewidencji w zakresie rozrachunków budżetowych. Na dzień bilansowy ich kwota została ustalona w wartościach wymagających zapłaty. Kwota bieżących zobowiązań z tego tytułu wynika również z zadeklarowanych wartości przez jednostkę do budżetu z następujących tytułów:

- ☐ podatek dochodowy od osób fizycznych PIT – 4 54 735,00 zł
- ☐ podatek od towarów i usług VAT – 7 201 502,00 zł

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

- składki ZUS 182 564,19 zł
- wpłaty na PFRON 4 154,00 zł

Weryfikacja poszczególnych tytułów upewniła nas w poprawności deklarowania zobowiązań budżetowych, jak również w terminowości ich regulowania.

II.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 178 997,60 zł

Wartość ujęta w pasywach poprawnie, w kwotach wymagających zapłaty. Zobowiązanie obejmuje wartość naliczonego zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za grudzień 2014 roku na podstawie sporządzonej listy wypłat wynagrodzeń, wypłaconych w całości w styczniu 2015 roku, zgodnie z paragrafem 26 regulaminu pracy.

II.4. Inne zobowiązania krótkoterminowe 926 765,70 zł

To wartość zobowiązań pozostałych wycenionych w kwotach wymagających zapłaty na dzień bilansowy, głównie jednak z tytułu rozrachunków w imieniu i na rzecz osób trzecich, w wyniku otrzymania wpłat od klientów do rozliczenia ze sklepami korzystającymi z IAI – Shop w łącznej kwocie 897.626,26 zł

III. Rozliczenia międzyokresowe przychodów 130 049,79 zł

Pozycja w całości przedstawia wartość nierozliczonej dotacji w wartości nominalnej, na realizację Projektu polegającego na wdrożeniu Planu rozwoju eksportu firmy IAI SA w zakresie zarządzania, rozliczania, monitorowania i kontroli oraz w zakresie informacji i promocji w ramach POIG otrzymanej na podstawie umowy o dofinansowanie Nr UDA-POIG.06.01.00-32-027/13-00 podpisanej w dniu 04 marca 2014 roku. Pozycja zaprezentowana w pasywach bilansu poprawnie.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy.

A. PRZYCHODY OGÓŁEM UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

12 371 639,65 zł

Jednostka uzyskuje przychody z realizacji i świadczenia usług licencyjnych oprogramowań komputerowych, usług serwisowych i graficznych, opłat aktywacyjnych i abonamentowych z tytułu udostępnienia portali. Badaniem objęto przychody z powyższego tytułu za grudzień 2014 roku, celem upewnienia się, czy wszystkie przychody zostały zaliczone do właściwego okresu sprawozdawczego.

Na podstawie sporządzonego przez jednostkę rachunku zysków i strat ustalono, że jednostka osiągnęła w badanym okresie następujące przychody:

1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi 12 148 332,66 zł

Pozycja rachunku zysków i strat wynika z ewidencji ksiąg rachunkowych oraz z ewidencji dotyczącej rejestru sprzedaży dla celów podatku od towarów i usług. Obejmuje przychody z tytułu uzyskanych opłat aktywacyjnych, abonamentowych i prowizyjnych świadczonych usług przez sklepy internetowe w łącznej kwocie 12.148.332,66 zł.

2. Pozostałe przychody operacyjne 117 700,64 zł

Są to przychody z działalności pozaoperacyjnej, obejmujące :

- a) przychody z dotacji 70 378,85 zł

To wartość rozliczonej częściowo dotacji (do wysokości poniesionych kosztów) na realizację Projektu polegającego na wdrożeniu Planu rozwoju eksportu firmy IAI SA

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

w zakresie zarządzania, rozliczania, monitorowania i kontroli oraz w zakresie informacji i promocji w ramach POIG otrzymanej na podstawie umowy o dofinansowanie Nr UDA-POIG.06.01.00-32-027/13-00 podpisanej w dniu 04 marca 2014 roku.

b) inne przychody operacyjne	47 321,79 zł
w tym:	
- odwrócenie odpisów aktualizujących	1 652,47 zł
- odpisane zobowiązania	2 138,47 zł
- wpłaty należności od komorników	8 553,55 zł
- przychody z prowizji	34 977,30 zł

3. Przychody finansowe 105 606,35 zł

Przychody z działalności finansowej obejmują:

a) dywidendy	49 253,73 zł
to wartość przychodów uzyskanych z zainwestowanego kapitału w udziały Traffic Trends Sp. z o.o. w Poznaniu w formie dywidendy z zysku za 2013 roku na podstawie uchwały nr 02/05/05/2014 z dnia 05.05.2014 roku.	
b) odsetki	56 352,62 zł
- z należności w kwocie	4 130,64 zł
- z wolnych środków na rachunkach bankowych	51 229,56 zł
- z wyceny bilansowej	992,42 zł

Pozycja zaprezentowana poprawnie.

B. KOSZTY OGÓŁEM UJETE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

10 943 751,70 zł

Poniesione koszty w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku w stosunku do roku ubiegłego obejmują :

1. Koszty działalności podstawowej 10 793 146,53 zł

w tym :

Wyszczególnienie	2013 rok	2014 rok	Dynamika w %
amortyzacja	152 085,71	137 318,21	90,3
zużycie materiałów	259 560,69	169 434,85	65,3
usługi obce	3 554 960,76	5 384 308,51	151,5
podatki	84 522,52	91 797,54	108,6
wynagrodzenia	3 503 409,86	4 086 684,36	116,6
ubezpieczenia społeczne	604 674,63	803 665,58	132,9
pozostałe koszty rodzajowe	43 334,77	119 937,48	276,8
RAZEM	8 202 548,94	10 793 146,53	131,6

2. Pozostałe koszty operacyjne 142 327,42 zł

Obejmują :

a) koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	109 009,55 zł
W 2014 roku w wyniku inwentaryzacji drogą weryfikacji stanów sald należności Spółka utworzyła odpisy aktualizujące na należności z którymi dłużnicy zalegali powyżej jednego roku na kwotę 109.009.55 zł.	
b) pozostałe koszty operacyjne	33 318,87 zł
w tym:	
- koszty procesowe	16 606,38 zł
- spisane należności	3 294,17 zł

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

- amortyzacja wartości firmy	3 717,25 zł
- pozostałe	9 701,07 zł

3. Koszty finansowe **8 277,75 zł**

Pozycja kosztów finansowych obejmuje;

a) zapłacone odsetki	7 095,16 zł
w tym:	
- od nieterminowej zapłaty zobowiązań handlowych	499,20 zł
- nieterminowej zapłaty zobowiązań budżetowych	6 595,96 zł
b) nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1 182,59 zł
zgodnie z art. 42 ust 3 ustawy o rachunkowości jednostka prawidłowo zaprezentowała skutek nadwyżki ujemnych różnic kursowych w kwocie 1.874,04 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 691,45 zł w innych kosztach finansowych.	

C.WYNIK FINANSOWY BRUTTO – ZYSK (A-B) **1 427 887,95 zł**

D. PODATEK DOCHODOWY **309 657,00 zł**

Obejmuje dwa tytuły:

1. Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 2014 rok	312 725,00 zł
---	---------------

Kwota podatku dochodowego od osób prawnych obciążająca wynik brutto Spółki wynika z obliczonej przez jednostkę podstawy do opodatkowania przedstawionej w informacji dodatkowej. Podstawa opodatkowania wyniosła 1.645.921,00 zł, co przy zastosowaniu obowiązującej stawki podatku dochodowego 19% wynosi 312.725,00 zł.

2. Odroczony podatek dochodowy	(3 068,00 zł)
--------------------------------	---------------

Stanowi wartość odroczonego podatku dochodowego wpływającego na dobro wyniku finansowego brutto, a wynika z sumy zmiany stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy 3 284,00 zł i zmiany stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy w kwocie 216,00 zł.

E. WYNIK FINANSOWY NETTO (C-D) **1 118 230,95 zł**

Kwota wypracowanego zysku stanowi na dzień bilansowy element kapitałów własnych do zatwierdzenia i podziału przez akcjonariuszy.

IV. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz innych elementów sprawozdania finansowego.

1. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jest to element sprawozdania finansowego pełniący funkcję opisową i objaśniającą do poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale i rachunku przepływów pieniężnych. Zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości, jednostka poprawnie opisała zakres zmian w wartościach niematerialnych i prawnych oraz w środkach trwałych. Przedstawiono prawidłowo strukturę kapitału własnego i zakres jego zmian w 2014 roku. Wskazano zakres zmian i stan rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych, jak również stan i zakres zmian w zakresie tworzonej odpisów na należności. Prawidłowo wykazano stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych oraz ich zakres. Dane dotyczące rachunku zysków i strat jednostka zaprezentowała w sposób analityczny uwzględniający zakres przychodów i kosztów uzyskanych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku w porównaniu do roku ubiegłego. W dodatkowych

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

informacjach i objaśnieniach jednostka poinformowała o przeciętnym zatrudnieniu w badanym okresie, wynagrodzeniach organów zarządzających oraz informację o braku wynagrodzeń na rzecz organu nadzoru. Jednostka odniosła się do zagadnień dotyczących transakcji przeprowadzanych z jednostkami powiązаныmi oraz poinformowała o kwocie wynagrodzenia biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok. Jednostka dokonała stwierdzenia o tym, że w roku sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, jak również nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok. Opisano prawidłowo i szczegółowo zakres pozycji różniących wynik finansowy od wyniku do opodatkowania. Informacje zawarte w tej części sprawozdania finansowego za 2014 rok wyczerpują zakres niezbędnych uzupełnień i objaśnień.

2. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie to zostało sporządzone przez jednostkę poprawnie i przedstawia szczegółowe informacje na temat zmian w poszczególnych składnikach kapitału własnego za rok bieżący i poprzedni.

3. Rachunek przepływów pieniężnych.

Jednostka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych z danymi za rok bieżący i poprzedni w którym przedstawiła w sposób poprawny obrót środkami pieniężnymi w poszczególnych rodzajach działalności - rozróżnianych dla potrzeb tego sprawozdania. Sprawozdanie to informuje o tym, że:

przepływy netto z działalności operacyjnej wyniosły	+	1 641 458,06 zł
przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły	-	841 952,16 zł
przepływy z działalności finansowej wyniosły	-	207 383,11 zł
przepływy netto razem wyniosły	+	592 122,79 zł

Sprawozdanie powyższe dostarczyło informacji o tym, że Spółka w badanym okresie uzyskała wpływy netto z działalności operacyjnej (podstawowej) w kwocie 1.641,5 tys. zł, które częściowo przeznaczyła na działalność inwestycyjną poprzez zakup udziałów w innej jednostce i udzielenie pożyczki oraz na działalność finansową na wypłatę dywidendy udziałowcom. Pozostałe środki pieniężne zwiększyły aktywa finansowe Spółki na dzień bilansowy.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki.

Przedstawione podczas badania sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje ogólne dane informacyjne o Spółce oraz o jej organach. Informuje o istotnych zdarzeniach jakie zaistniały w okresie obrachunkowym od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, w szczególności w zakresie dalszych działań na rynki zagraniczne oraz na wdrożeniu nowych usług wobec znaczących kontrahentów, jak: Poczta Polska, RUCH SA i współpraca z nowymi znanymi firmami. Zarząd Spółki przedstawił również syntetycznie sprawy, którymi będzie zajmować się w najbliższej przyszłości, w tym głównie w zakresie dalszego rozwoju usługi IdoSell Booking, wzmocnienie promocji i działań na rynkach zagranicznych w ramach Programu POIG, pozyskiwania finansowania na kolejne inwestycje finansowe. W części dotyczącej aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Zarząd ocenił bardzo ogólnie kondycję Spółki jako pozytywną i bezpieczną. Odniesiono się również do tematu osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju wskazując na procesy usprawnieniowe prowadzonych badań i analiz, jak również na dalszy rozwój technologiczny i nowe rozwiązania logistyczne Spółki oraz na integrację IdoSell Booking z systemami zewnętrznymi. Sprawozdanie to spełnia ogólnie wymóg kompletności z zakresu informacji w nim zawartych. Nie zawiera danych liczbowych, ale stwierdzenia w nim zawarte pokrywają się z tendencjami i zdarzeniami przedstawionymi

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

w poszczególnych elementach sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

V. Informacje i ustalenia końcowe raportu.

V. 1. Inne informacje .

1. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.

Nie wystąpiły .

2. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.

Istotne operacje gospodarcze dotyczące 2014 roku zostały ujęte w księgach rachunkowych badanego okresu. A według oświadczenia Zarządu jednostki do dnia ukończenia badania nie wystąpiły inne zdarzenia, które wymagałyby wykazania w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok lub korekty tego sprawozdania.

3. INNE USTALENIA .

3.1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

3.2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.

V. 2. Ustalenia końcowe. .

Spółka Akcyjna IAI z siedzibą w Szczecinie , za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazała zysk brutto w kwocie **1 427 887,95 zł**
pomniejszony o kwotę podatku dochodowego **(309 657,00 zł)**
co stanowi zysk netto w kwocie **1 118 230,95 zł**

Na podstawie przeprowadzonego badania potwierdzamy, że sprawozdanie finansowe za 2014 rok obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zamian w kapitale własnym oraz informację dodatkową, **przedstawia rzetelnie i jasno** wszelkie informacje potrzebne do oceny Spółki, jej rentowności, wyniku finansowego jak również sytuacji majątkowej i finansowej na 31.12.2014 roku.

Raport niniejszy zawiera 22 strony kolejno ponumerowane.

Szczecin, dnia 20.05.2015 roku

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu podmiotu uprawnionego

mgr Pelagia Żejmo – biegły rewident nr ew. 4823

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych Nr 693:

PREZES ZARZĄDU

mgr Pelagia Żejmo
BIEGŁY REWIDENT nr ew. 4823

Kancelaria Biegłych Rewidentów
"PROFIT" SP. Z O.O.
70-206 Szczecin, ul. Dworcowa 2 lok. 312
tel. 91 489 00 58
NIP 852-10-24-898

Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk

Lp.	Dobra praktyka	Oświadczenie Spółki o zamiarze stosowania	Uzasadnienie Spółki zamiaru niestosowania
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad WZA, rejestracji video i upubliczniania nagrania.	Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, wszystkie informacje dotyczące WZA będą publikowane w formie raportów bieżących dlatego każdy inwestor będzie mógł je śledzić. Zarząd jednak ocenia transmitowanie oraz archiwizowanie WZA w internecie jako zbyt kosztowne. Ponadto Spółka nie posiada warunków technicznych ani lokalowych do przeprowadzenia takiej transmisji.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	podstawowe informacje o Spółce i jej działalności.	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem	TAK	



	dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.		
3.6	dokumenty korporacyjne Spółki.	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych Spółki.	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje).	TAK	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami.	TAK	
3.11	skreślony		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	
3.15	skreślony		
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia,	TAK	

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Więcej informacji w [dziale Relacje inwestorskie na www.iai-sa.com](http://www.iai-sa.com)

	zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.		
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	NIE	Od 31 grudnia 2010 roku Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy. Informacje o Autoryzowanym Doradcy, z którego usług korzystała są zawarte w Dokumencie Informacyjnym, dostępnym na stronie internetowej.
3.20	informacje na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	TAK	
3.22	skreślony		
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji dokonywanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna nastąpić niezwłocznie.		TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczone na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinforefa.pl .	TAK z wyłączeniem strony www.gpwinforefa.pl	Spółka prowadzi własną stronę internetową, na której na bieżąco zamieszcza wszelkie informacje istotne dla inwestorów. Ponadto z inwestorami spółka komunikuje się przez portal społecznościowy Facebook.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty Autoryzowanym	NIE	Od 31 grudnia 2010 r. Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy



	Doradcą.		
7.	W przypadku gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	Od 31 grudnia 2010 r. Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE	Od 31 grudnia 2010 r. Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
Emitent przekazuje w raporcie rocznym			
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Od 31 grudnia 2010 r. Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy, a wcześniej wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy było objęte tajemnicą handlową
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o	TAK	

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

Więcej informacji w [dziale Relacje inwestorskie na www.iai-sa.com](http://www.iai-sa.com)



	zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399§ 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	TAK	
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe	TAK	



	przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniające zaistniałą sytuację.		
17.	skreślony		