



Raport roczny IAI S.A.

za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Szczecin, 27 maja 2016 r.



Spis treści

Pismo Zarządu do Akcjonariuszy.....	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	5
Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015.....	6
Sprawozdanie z działalności emitenta w 2015 r.....	20
Oświadczenia Zarządu.....	24
Opinia o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym.....	25
Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	29
Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk.....	51

Pismo Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2015 był kolejnym, bardzo udanym dla akcjonariuszy, Klientów, pracowników, i Zarządu IAI S.A. Na poprzedzający rok 2014 przypadło wiele nowości dobrze wypadających medialnie tj.: zwiększenie zatrudnienia o 50% w tym stworzenie zespołu obsługującego nasz nowy produkt IdoSell Booking, otwarcie biura w Londynie, czy nowe centrum B+R dla działu IT. Jak zapowiedziałem rok wcześniej „Rok 2015 będzie kolejnym, nudnie udanym rokiem. Inwestycje poniesione dotychczas przygotowały IAI świetnie do roli lidera.” Rok 2015 był zatem rokiem, w którym przekuwaliśmy inwestycje z poprzednich 2 lat w przychody i dochody. Zarząd spółki bardzo mocno angażował się w prace nad produktami i procedurami obsługi klientów. A także nad osiągnięciem break even IdoSell Booking, tworzonego od 2012 r. jako prototyp. Mają one przynieść zwrot z nowych inwestycji. Do tej pory wzrosty przychodów były bowiem w znacznej części wynikiem wzrostu przychodów IAI-Shop.com w Polsce. Inwestycje w nowe produkty, mimo iż stanowiły zwiększenie wartości spółki i mogłyby z powodzeniem być wyodrębnione do nowych podmiotów, celowo zostały zaksięgowane w bieżących kosztach operacyjnych spółki. Dzięki temu, oszczędzając bieżącą gotówkę, mogliśmy bez finansowania zewnętrznego, zbudować prototypy usług, które pozwolą nam zwielokrotnić przychody w przyszłości.

Dzięki koncentracji na fundamentach przyszłego biznesu i pracy nad dalszą wizją rozwoju i jakości usług, udało nam się już w czwartym kwartale wygenerować niespotykany do tej pory strumień nowych zamówień. IAI-Shop.com znowu przyciąga mnóstwo nowych klientów. Co szczególnie nas cieszy, przyciąga firmy, które już dzisiaj prowadzą sklepy internetowe i chcą zmienić swój produkt na lepszy. Takich klientów przyciągamy przynajmniej kilkudziesięciu każdego miesiąca. Grupa doświadczonych klientów to serce branży e-commerce, a ich pozyskiwanie jest zgodne z naszą strategią. To wymagająca grupa klientów, ale dająca perspektywę największych wzrostów i najbardziej opłacalna dla Spółki. Poprawione przez nas systemy oraz usprawniona obsługa klienta, z nowymi możliwościami, sposobami wdrażania i serwisowania, stały się tak atrakcyjne, że już w pierwszym kwartale 2016 r. zgodnie z przewidywaniami, nasze moce przerobowe zostały w pełni wykorzystane i rozpoczęliśmy ponownie przyjmowanie nowych pracowników. Nie chcemy przy tym popełnić błędów z lat poprzednich i na pewno nie dopuścimy do obniżenia jakości i satysfakcji już pozyskanych klientów, która będzie dla nas cały czas priorytetem.

W poprzednich latach zmagaliśmy się też z budowaniem od zera, na zupełnie nowym rynku, zupełnie nowego produktu tj. systemu dla właścicieli pensjonatów, hoteli i apartamentów do prowadzenia internetowych rezerwacji noclegów IdoSell Booking, oferowanego w modelu SaaS. Kolejne lata upływały pod znakiem rozeznania rynku i projektowania, potem tworzenia pierwszej wersji, następnie jej weryfikację i zamianę w działający produkt. W 2015 IdoSell Booking zaczął być postrzegany jako w pełni wartościowy system, który nawiązał wiele kluczowych partnerstw w tym ze światowymi i krajowymi liderami. Tak jak w latach 2004-2006 dla IAI-Shop.com, tak w 2015 dla IdoSell Booking, koniecznych było ponad 1000 drobnych decyzji produktowych, które uczyniły produkt po prostu dobrym. Musieliśmy przetestować różne modele wnoszenia opłat, zamawiania, szkolenia klientów, zapewniania supportu itp. IdoSell Booking przeszedł mnóstwo zmian od wewnętrznych (np. przepisane jądro systemu aby było bardziej stabilne i szybkie), po zewnętrzne (np. zmiana wizualna widgetu rezerwacji, e-maili, panelu administracyjnego itp.). Doszło do tego, że profesjonalni hotelarze, początkowo nie brani przez nas pod uwagę jako grupa docelowa, zaczęli

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

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

Strona 3/56



postrzegać nasz produkt na równi z bardzo drogimi, dostosowywanymi na indywidualne potrzeby systemami typu CRS. Na koniec roku płacących klientów mieliśmy już paruset. Jest to dla mnie osobiście najważniejsze osiągnięcie roku 2015, gdyż udowodniliśmy, że potrafimy jako zespół stworzyć kolejne produkty a nasza pozycja wynika z, ciężkiej i zdeterminowanej na sukces, pracy. Praca z nowym produktem i na nowym rynku, przełożyła się na mnóstwo nowych doświadczeń i wniosków, które już dzisiaj pozwalają nam ulepszyć produkty dla sklepów internetowych.

W roku 2016 zamierzamy kontynuować obraną ścieżkę rozwoju IdoSell Booking. Zwłaszcza, że wygląda na to, że rynek systemów do rezerwacji dla hoteli (CRS) staje się bardzo gorący i zgodnie z przewidywaniami dojrzał: właściciele takich obiektów zrozumieli, że w dzisiejszych czasach nie można rezerwacji prowadzić np. tylko telefonicznie lub e-mailami. Konsumenci oczekują możliwości samoobsługi, przez Internet, często mobilnie i na tą potrzebę odpowiada IdoSell Booking.

Ciekawsze wydarzenia jednak czekają nas na rynku sklepów internetowych poza Polską. W Europie największy procentowy udział w rozwiązaniach do prowadzenia sklepów internetowych mają systemy Magento i Presta, czyli systemy open source. W Polsce ich udział jest relatywnie niewielki, co stanowi anomalię na skalę Europy. A nie jest to wynik ułomności rynku, ale jego dojrzałości, bardziej odpowiadającej strukturze tego co widać np. w USA czyli największym i najstarszym rynku e-commerce na świecie. W USA spółki takie jak Shopify, Demandware i wiele innych pokazują, że przyszłość ehandlu to SaaS. A dzięki IAI-Shop.com i konkurentom naśladowującym model SaaS Spółki, w Polsce struktura rynku jest bardziej podobna do USA niż liderów ecommerce w Europie. IAI ma dzisiaj produkt który najbardziej odpowiada kierunkowi rozwoju rynku tj. dalszej profesjonalizacji i wzrostowi sprzedawców. Dlatego świetna sprzedaż jaka ma miejsce w Polsce od ponad dwóch kwartałów, powinna się utrzymywać przynajmniej do końca roku 2016. Nie chcemy jednak tylko na Polsce poprzestać.

Staramy się aktywniej pozyskiwać klientów na różnych rynkach, nie tylko brytyjskim. Nasza wizja zakłada oferowanie produktów w całej Europie i USA, tak aby powtórzyć na tych rynkach sukces z Polski. Powiększenie rynku rodzi wiele ciekawych wyzwań, w tym szerokie otwarcie się na całe otoczenie rynkowe (tzw. Developerów) do których aktualnie kierujemy naszą ofertę i pod których przygotowujemy kolejne zmiany techniczne. Wierzimy, że dzięki temu modelowi, po osiągnięciu punktu technicznego przegięcia o osiągnięciu stanu rozwoju jaki nazywamy Otwarty SaaSTM, developerzy w większości przypadków nie będą potrzebowali sięgać po Open Source. Dzięki temu zyskają wygodę i wysoką efektywność ekonomiczną wdrożeń, bez kosztów i problemów utrzymywania klienta po wdrożeniu, przy jednoczesnej otwartości i elastyczności systemów.

Patrząc na rok 2015 i planując 2016 uważamy, że to wszystko nie byłoby możliwe, gdyby nie wspaniały zespół fachowców jaki udało nam się w IAI zbudować. A jest to zadanie niełatwe, gdyż pracuje dla nas na stałe 90 osób. Oferujemy im możliwie wysoki standard pracy i zarobków, dzięki czemu zyskaliśmy ich lojalność. Przez lata konsekwentnie realizowaliśmy politykę zatrudniania ludzi samodzielnych, którym pomagaliśmy stawać się mikro lub makro-liderami. Dzisiaj Ci wszyscy ludzie stanowią tkankę zapasową do stworzenia szerszego kręgosłupa firmy, niezbędnego do nie zgubienia jakości i wizji podczas kolejnych lat dynamicznego wzrostu.

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu IAI S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2014	01.01 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	14 879 013,12 zł	12 148 332,66 zł	3 491 496,68 EUR	2 850 182,45 EUR
Zysk (strata) ze sprzedaży	822 765,76 zł	1 355 186,13 zł	193 069,52 EUR	317 947,15 EUR
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	940 585,22 zł	1 330 559,35 zł	220 716,94 EUR	312 169,33 EUR
Zysk (strata) brutto	1 047 811,21 zł	1 427 887,95 zł	245 878,50 EUR	335 004,09 EUR
Zysk (strata) netto	813 932,21 zł	1 118 230,95 zł	190 996,65 EUR	262 353,88 EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	970 038,12 zł	1 641 458,06 zł	227 628,33 EUR	385 110,87 EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-127 235,09 zł	-841 952,16 zł	-29 856,88 EUR	-197 534,70 EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-756 128,21 zł	-207 383,11 zł	-177 432,41 EUR	-48 655,21 EUR
Przepływy pieniężne netto razem	86 674,82 zł	592 122,79 zł	20 339,04 EUR	138 920,96 EUR
Aktywa trwałe	1 742 978,38 zł	1 829 867,67 zł	409 005,84 EUR	429 314,61 EUR
Aktywa obrotowe	4 782 957,93 zł	4 506 940,85 zł	1 122 364,88 EUR	1 057 396,44 EUR
Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 EUR	0,00 EUR
Należności krótkoterminowe	849 158,83 zł	819 524,04 zł	199 262,90 EUR	192 272,73 EUR
Kapitał własny	3 750 399,66 zł	3 747 164,98 zł	880 065,62 EUR	879 141,54 EUR
Kapitał podstawowy	815 623,50 zł	815 623,5 zł	191 393,52 EUR	191 357,60 EUR
Zobowiązania krótkoterminowe	2 699 132,34 zł	2 389 386,44 zł	633 376,12 EUR	560 586,17 EUR
Zobowiązania długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 EUR	0,00 EUR

Uwagi:

1. Powyższe dane finansowe za rok 2015 zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2015 r., **wynoszącego 4,2615 PLN za 1 EUR**. 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**. Źródło: tabela nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31 grudnia 2015 r. i tabela nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31 grudnia 2014 r.

Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015

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 2015 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 31.03.2016

Bilans

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2015			
Pozycja		W złotych na 31.12.2015	W złotych na 31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne		253 448,20	328 887,76
Rzeczowe aktywa trwałe		276 148,18	284 879,91
Należności długoterminowe		0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe		1 179 870,00	1 179 870,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		33 512,00	36 230,00
Razem aktywa trwałe		1 742 978,38	1 829 867,67
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3 229,78	0,00
Należności krótkoterminowe		849 158,83	819 524,04
Inwestycje krótkoterminowe		3 789 790,04	3 640 469,14
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		140 779,28	46 947,67
Razem aktywa obrotowe		4 782 957,93	4 506 940,85
AKTYWA RAZEM		6 525 936,31	6 336 808,52
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		815 623,50	815 623,50
Należne wpływy na kapitał podstawowy		0,00	0,00
Kapitał zapasowy		1 775 235,55	1 685 775,75
Kapitał z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe		345 608,40	127 534,78
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
Zysk (strata) netto roku bieżącego		813 932,21	1 118 230,95
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00	0,00
Razem kapitał własny		3 750 399,66	3 747 164,98
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Rezerwy na zobowiązania		76 404,31	70 207,31
Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		2 699 132,34	2 389 386,44
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
Razem zobowiązania		2 775 536,65	2 589 643,54
PASYWA RAZEM		6 525 936,31	6 336 808,52



Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2015 - 31.12.2015			
Wyszczególnienie	Nota	W złotych 01.01 - 31.12.2015	W złotych 01.01 - 31.12.2014
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:		14 879 013,12	12 148 332,66
Przychody netto ze sprzedaży produktów		14 879 013,12	12 148 332,66
Zmiana stanu produktów		0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej		14 056 247,36	10 793 146,53
Amortyzacja		149 683,18	137 318,21
Zużycie materiałów i energii		268 432,11	169 434,85
Usługi obce		9 477 404,22	5 384 308,51
Podatki i opłaty		74 820,98	91 797,54
Wynagrodzenia		3 417 226,02	4 086 684,36
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		549 184,25	803 665,58
Pozostałe koszty rodzajowe		119 496,60	119 937,48
Wartość sprzedanych towarów, materiałów		0,00	0,00
C. Zysk / strata ze sprzedaży		822 765,76	1 355 186,13
D. Pozostałe przychody operacyjne		210 465,11	117 700,64
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		162,60	0,00
Dotacje		184 619,11	70 378,85
Inne przychody operacyjne		25 683,40	47 321,79
E. Pozostałe koszty operacyjne		92 645,65	142 327,42
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		41 728,57	109 008,55
Inne koszty operacyjne		50 917,08	33 318,87
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej		940 585,22	1 330 559,35
G. Przychody finansowe		109 476,93	105 606,35
Dywidendy i udziały w zyskach		73 880,60	49 253,73
Odsetki		35 596,33	56 352,62
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
Inne		0,00	0,00
H. Koszty finansowe		2 250,94	8 277,75
Odsetki		1 105,65	7 095,16
Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
Inne		1 145,29	1 182,59
I. Zysk / strata z działalności gospodarczej		1 047 811,21	1 427 887,95

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

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



J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk / strata brutto		1 047 811,21	1 427 887,95
L. Podatek dochodowy		233 879,00	309 657,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		0,00	0,00
N. Zysk / strata netto		813 932,21	1 118 230,95

Rachunek przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015			
Wyszczególnienie		w złotych od 01.01 - 31.12.2015	w złotych 01.01- 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)		813 932,21	1 118 230,95
II. Korekty o pozycje		156 105,91	523 227,11
1. Amortyzacja		149 683,18	137 318,21
2. Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach		0,00	0,00
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		6 197,00	216,00
6. Zmiana stanu zapasów		-3229,78	0,00
7. Zmiana stanu należności		-29 634,79	-296 273,58
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)		309 745,90	637 618,67
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-221 163,40	114 032,16
10. Inne korekty		-55 492,20	-69 684,35
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		970 038,12	1 641 458,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy			
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		100 000,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych:		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		100 000,00	0,00
II. Wydatki		227 235,09	841 952,16
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		65 511,89	41 952,16



2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe:	0,00	700 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	700 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	161 723,20	100 000,00
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-127 235,09	-841 952,16
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	54 569,32	200 428,64
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	54 569,32	200 428,64
II. Wydatki	810 697,53	407 811,75
1. Nabycie udziałów własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	810 697,53	407 811,75
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-756 128,21	-207 383,11
D. Przepływy pieniężne netto razem	86 674,82	592 122,79
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 539 476,72	2 947 353,93
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 626 151,54	3 539 476,72



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZA OKRES OD 01.01.2015 do 31.12.2015		
Wyszczególnienie	w złotych 01.01.- 31.12.2015	w złotych 01.01.- 31.12.2014
I. Kapitał własny na początek okresu	3 747 164,98	3 017 921,15
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 747 164,98	3 017 921,15
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	815 623,50	815 623,50
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a. zwiększenie	0,00	0,00
b. zmniejszenie	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	815 623,50	815 623,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał	0,00	0,00
a. zwiększenie	0,00	0,00
b. zmniejszenie	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00
a. zwiększenie	0,00	0,00
b. zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 685 775,75	1 650 775,75
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	89 459,80	35 000,00
a. zwiększenie	89 459,80	35 000,00
b. zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 775 235,55	1 685 775,75
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a. zwiększenie	0,00	0,00
b. zmniejszenie	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	127 534,78	120 988,12
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów	218 073,62	6 546,66
a. zwiększenie	218 073,62	6 546,66
b. zmniejszenie	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	345 608,40	127 534,78
7. Zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 118 230,95	430 533,78
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 118 230,95	430 533,78



- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych po korektach	1 118 230,95	430 533,78
a.zwiększenie	0,00	0,00
b.zmniejszenie	1 118 230,95	430 533,78
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a.zwiększenie	0,00	0,00
b.zmniejszenie	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.Wynik netto	813 932,21	1 118 230,95
a.zysk netto	813 932,21	1 118 230,95
b.strata netto	0,00	0,00
c.odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 750 399,66	3 747 164,98
III.Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	3 261 025,56	2936 467,45

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

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

2015	Grupa IV	Grupa VIII	Inwestycja w obcym obiekcie	Razem
Wartość brutto na początek roku	377 048,57	103 410,02	228 620,54	709 079,13
Zwiększenia razem, w tym:	62 309,99	3 201,90	0,00	65 511,89
*bezpośredni zakup	62 309,99	0,00	0,00	62 309,99
*przyjęcie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	6 116,86	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec roku	433 241,70	106 611,92	228 620,54	768 474,16
Skumulowana amortyzacja na początek roku	298 847,13	98 593,01	26 759,08	424 199,22
Amortyzacja za rok obrotowy	47 057,08	4 486,50	22 700,04	74 243,62
Zmniejszenie amortyzacji w ciągu roku	6 116,86	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	339 787,35	103 079,51	49 459,12	492 325,98
Wartość netto na koniec roku	93 454,35	3 532,41	179 161,42	276 148,18

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych

2015	Know-how "sieć sklepów internetowych"	Wartość firmy	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek roku	740 229,00	55 757,00	51 776,36	834 003,69
Zwiększenia razem, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- bezpośredni zakup	0,00	0,00	0,00	0,00
- przyjęcie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec roku	740 229,00	55 757,00	51 776,36	847 762,36
Skumulowana amortyzacja na początek roku	412 757,96	55 757,00	50 359,64	518 874,60
Amortyzacja za rok obrotowy	74 022,84	0,00	1 416,72	75 439,56
Zmniejszenie amortyzacji w ciągu roku	0,00	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	486 780,80	55 757,00	51 776,36	594 314,16
Wartość netto na koniec roku	253 448,20	0,00	0,00	253 448,20

2. Wartość środków trwałych nieamortyzowanych, a używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego: 32 440,00 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:	3 750 399,66
- kapitał podstawowy, z tego:	815 623,50
- stan na 01.01.2015	815 623,50
- zwiększenie z tyt.emisji akcji	0,00
- stan na 31.12.2015	815 623,50
- kapitał zapasowy, z tego:	1 775 235,55
- stan na 01.01.2015	1 685 775,75
- zwiększenie - podział zysku 2013	89 459,80
- stan na 31.12.2015	1 775 235,55
- kapitał rezerwowy, z tego:	345 608,40
- stan na 01.01.2015	127 534,78
- zwiększenie - podział zysku 2014	218 073,62
- stan na 31.12.2015	345 608,40
- zysk/strata roku bieżącego	813 932,21

Na dzień 31.12.2015 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,



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 / rezerwy

Na dzień 31.12.2015 roku kapitał zapasowy Spółki wynosi 1.775.235,55 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 na podstawie uchwały WZA nr 2/2013/ZWZ z dnia 14.06.2013, w roku 2013 na podstawie uchwały WZA nr 2/2014/ZWZ z dnia 24.06.2014 oraz w roku 2014 na podstawie uchwały WZA nr 2/2015/ZWZ z dnia 23.06.2015

Na dzień 31.12.2015 roku kapitał rezerwowy Spółki wynosi 345.608,40 złotych. 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 oraz z roku 2014 na podstawie uchwały WZA nr 2/2015/ZWZ z dnia 23.06.2015.

5. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty

Sprawozdanie finansowe w Rachunku zysków i strat wykazuje za rok obrotowy 2015 zysk bilansowy netto w kwocie 813.932,21 złotych, zaś wynik podatkowy wykazuje zysk w wysokości 1.184.019,47 złotych. Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie zysku roku 2015 na obligatoryjny kapitał zapasowy na pokrycie strat zgodnie z art.396 & 1 KSH w kwocie 65.115,00 zł., kapitał rezerwowy w kwocie 259.443,11 zł i wypłatę dywidendy akcjonariuszom w kwocie 489.374,10 zł (0,06 gr x 8.156.235 akcji).

6. Dane o stanie rezerw

Stan rezerw na 01.01.2015	70 207,31
Zwiększenie, z tego:	6 197,00
- utworzenie rezerwy z tyt.odroczonego podatku	6 197,00
Zmniejszenie	0,00
- rozwiązanie rezerwy z tyt.odroczonego podatku	0,00
Stan rezerw na 31.12.2014	76 404,31

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Stan odpisów na 01.01.2015	148 669,73
- zwiększenie	41 728,57
- zmniejszenie	21 505,57
Stan odpisów na 31.12.2015	168 892,73

8. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	140 779,28	46 947,67

9. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki

W roku 2015 w Spółce nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na jej majątku

10. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Stan na 31.12.2015	
Przychody netto ze sprzedaży w tym:	14 879 013,12
- przychody ze sprzedaży usług z tego:	14 085 848,69
- kraj	13 693 713,15
- zagranica	392 135,54
- przychody z pozostałej sprzedaży	793 164,43

Stan na 31.12.2015	
Pozostałe przychody operacyjne, z tego:	210 465,11
- rozwiązanie odp. aktual. należności	14 043,78
- przychody ze sprzedaży poza pr. działalnością	0,00
- inne przychody operacyjne	11 802,22
- przychody z dotacji	184 619,11

Stan na 31.12.2015	
Przychody finansowe, z tego:	111 134,32
- odsetki od rachunków bankowych i lokat zrealizow.	30 193,09
- odsetki od rachunków bankowych i lokat nalicz.	1 915,30
- odsetki od należności	3 487,94
- dodatnie różnice kursowe	757,62
- dodatnie różnice kursowe wycena	899,77
- dywidenda Traffic Trends sp. z o.o.	73 880,60

11. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym

Stan na 31.12.2015	
Przychody podatkowe	
1. przychody ze sprzedaży	14 879 013,12
2. przychody finansowe	111 134,32
3. pozostałe przychody operacyjne	265 034,43
4. zyski nadzwyczajne	0,00
5. wyłączenia	-264 138,33
Razem przychody podatkowe	14 991 043,54
Koszty podatkowe	
1. koszty działalności	14 095 592,21
2. koszty finansowe	3 908,33
3. pozostałe koszty operacyjne	92 645,65



4. straty nadzwyczajne	
5. wyłączenia	
- dotacja	-223 964,66
- amortyzacja know-how	-74 022,84
- podatek vat npo	-18 343,40
- reprezentacja	-2 196,32
- umowy zlecenia płatne w roku kolejnym	-37 178,08
- składki zus płatne w roku kolejnym	-69 071,23
- umowy zlecenia płatne w roku kolejnym	26 722,30
- składki zus płatne w roku kolejnym	94 061,78
- pozostałe koszty	-546,18
- odsetki budżetowe	-74,48
- amortyzacja wartości firmy	0,00
- odpis aktualizujący należności	-41 728,57
- faktury korygujące wystawione w kolejnym roku	31 424,82
- korekty sald	-19 464,98
- składki PFRON	-45 248,00
- odsetki od lokat z wyceny	-992,42
- ubezpieczenie samochodów	-909,48
- inne materiały i usługi	-19 107,13
- inne koszty operacyjne	-4 000,51
- - ujemne różnice kursowe wycena	-660,09
- sprawy skierowane do komornika	20 177,35
Razem koszty podatkowe	13 807 024,07
Dochód	1 184 019,47
Odliczenia od dochodu	0,00
Dochód po odliczeniach	1 184 019,47
Podstawa opodatkowania	1 184 019,00
podatek 19%	224 963,61
podatek	224 964,00
zaliczki na podatek	297 860,00
podatek do zapłaty	0,00
nadpłata podatku	-72 896,00
Odroczony podatek dochodowy	
- odroczony podatek dochodowy	27 006,00
z tego:	
- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	6 506,00

- dot. przych z tyt.odsetek od lokat	364,00
- dodatnie różnice kursowe x 19%	171,00
- korekta fa kosztowych x 19%	5 971,00
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	33 512,00
- niewypłacone wynagrodzenia	7 064,00
- niezapłacony zus	13 124,00
- -rezerwa na świadczenia emerytalne	13 281,00
- ujemne różnice kursowe x 19%	43,00

12. Koszty w układzie rodzajowym

31.12.2015	
Koszty rodzajowe, z tego:	14 056 247,36
Amortyzacja	149 683,18
Zużycie materiałów i energii	268 432,11
Usługi obce	9 477 404,22
Podatki i opłaty	74 820,98
Wynagrodzenia	3 417 226,02
Świadczenia na rzecz pracowników	549 184,25
Pozostałe koszty	119 496,60
Pozostałe koszty operacyjne	92 645,65
Koszty finansowe	3 908,33

13. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych w 2015 roku wyniósł 0 złotych. Przy czym zyski i koszty zdarzeń nadzwyczajnych również wyniosły 0 złotych.

14. Informacja o inwestycjach długoterminowych

Na dzień 31.12.2015 roku wartość inwestycji długoterminowych wynosi 1.179.870,00 złotych i obejmuje nabyte przez Spółkę :

1. 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.

2. 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 2015 IAI SA przeprowadziła transakcje z jednostkami powiązanymi:

1. Traffic Trends sp. z o.o. - polegały na zakupie usług marketingowych na kwotę netto 911.037,00 złotych. Transakcje te wchodziły w skład pozycji "usługi obce" RZiS za rok 2015.

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

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

Strona 18/56



16. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku 2015 wynosiło 39 osób, natomiast zatrudnienie na dzień 31.12.2015 wynosiło 36 osób i obejmowało w całości pracowników umysłowych.

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

Wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu w roku 2015 wynosiło: 643.015,80 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 2015 w Spółce nie wystąpiły.

19. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok wynosi 7.200,00 złotych

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

W sprawozdaniu finansowym za rok 2015 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 znaczące zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2015, które nie zostały w nim ujęte.

Pozostałe pozycje informacji dodatkowej w Spółce nie wystąpiły.

Sporządził
Zarząd
Szczecin, dnia 31.03.2016



Sprawozdanie z działalności emitenta w 2015 r.

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności IAI Spółki Akcyjnej za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

Szczecin, 31 marca 2016 r.

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

Prezentowane Sprawozdanie z działalności obejmuje okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

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

Członkami Zarządu w 2015 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 2015 w żadnym z tych organów spółki nie dokonały się zmiany kadrowe.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w czerwcu 2015 roku, podjęto uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku z roku 2014. Ponadto WZA podjęło uchwały o dematerializacji akcji serii B. Seria ta została utworzona na samym początku spółki akcyjnej, jako akcje na okaziciela, ale nie była zdematerializowana. Docelowo miała być także wprowadzona do obrotu giełdowego, a WZA uznało, że ponad pięć lat od debiutu, nastąpił dobry moment do dematerializacji.

W 2015 roku Spółka uzyskała szereg nagród, z których najważniejsza to Ekomers 2015 za najlepszą platformę sklepową w Polsce. Dodatkowo uzyskała nagrody i wyróżnienia np. Renomy roku oraz Równiej firmy roku. Te nagrody podkreślają systematyczny rozwój firmy oraz jej wpływ na otoczenie rynkowe.

W 2015 roku Spółka przeprowadziła szereg ciekawych wdrożeń nowych usług oraz produktów, szczególnie kładąc nacisk na zwiększenie sprzedaży i usprawnienie procesów logistycznych u swoich klientów.

Spółka przeprowadziła także szereg zmian organizacyjnych, które skutkują lepszym i bardziej efektywnym zarządzaniem projektami wdrożeniowymi, aby realizować z dbałością o jakość, harmonogram i budżet jeszcze większe i bardziej złożone projekty niż miało to miejsce dotychczas. Ponadto IAI wprowadziło możliwość indywidualizacji (wynajmowanej infrastruktury oraz planów wdrożeń) i poszerzyło zakres wykonywanych przy wdrożeniach prac (wcześniej były to pakiety graficzne, teraz jest to znacznie bardziej kompleksowa obsługa). Prężnie także działa rozwijany w 2015, 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.

Strona 1/4

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

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

Strona 20/56

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

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 osiągnięcie coraz większych przychodów z zagranicy.

Rozwój swoich obu usług oraz ich sprzedaży w najbliższym czasie IAI opiera o ideę Otwartego SaaS. IAI-Shop.com oraz IdoSell Booking to systemy SaaS. IAI gwarantuje klientom jakość i poprawne działanie poprzez darmowe wsparcie, w tym dopasowanie oprogramowania do infrastruktury serwerowej. W celu zapewnienia takiego bezpieczeństwa w rozsądnej cenie nie udostępnia kodu źródłowego, ale szereg interfejsów i narzędzi pozwalających na integrację w zestandaryzowany sposób. Nie chcąc ograniczać klientów i innych podmiotów funkcjonujących na rynku w wykonywaniu integracji, IAI tworzy systemy w oparciu o ideę Otwartego SaaS™ (Open System as a Service™) czyli połączenie Open Source i możliwości tworzenia, i osadzania własnych integracji w zamkniętym systemie SaaS, za którego jakość odpowiada. W ten sposób IAI jest otwarte na developerów, agencje interaktywne i wszelkie inne firmy, angażując je w rozwój otoczenia biznesowego dla swoich usług oraz w sprzedaż i pozyskiwanie nowych klientów.

Zarząd planuje wprowadzenie w roku 2016 kolejnych nowości wynikających z inwestycji w dział B+R. Nowości będą miały na celu zdobywanie coraz większej liczby klientów i partnerów dla usług IAI-Shop.com i IdoSell Booking w Polsce oraz zwiększanie obrotów istniejącym klientom ponad średnie 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 nie wyklucza w roku 2016 kolejnego przejęcia lub zaangażowania kapitałowego Spółki w inne przedsięwzięcia oraz pozyskania finansowania na kolejne inwestycje.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka kolejny rok z rzędu zanotowała dodatni wynik finansowy i EBITDA. Był to także kolejny rok wzrostu przychodów. Koszty od wielu lat znajdują się pod ścisłą kontrolą Zarządu i nie rosną w sposób nieprzewidywalny. Spółka w 2015 roku rozpoczęła wiele istotnych ulepszeń swoich usług, które będą przekładać się na dalsze wzrosty przychodów i w związku z tym poniosła spore koszty związane z udoskonalaniem usług. Przychody wygenerowane przez nowych klientów oraz starych, którzy zaczęli używać usprawnianych usług pojawiają się jednak już w pierwszym kwartale 2016 roku, który pokazuje wysoki zysk netto. Podobne przełożenie będzie to miało na kolejne okresy. Spółka systematycznie rozwija swoje usługi, więc nakłady na prace B+R obciążają bieżący wynik finansowy, co widać w nieco niższym zysku za 2015 rok, ale też bardzo wysokim zysku za pierwszy kwartał 2016, kiedy część przychodów wynika już z wprowadzanych systematycznie w 2015 r. udoskonaleń.

Biorąc pod uwagę poniesione inwestycje oraz rozwój klientów i tempo pozyskiwania nowych, Zarząd uważa, że sytuacja finansowa Spółki jest bardzo bezpieczna i pozwala na śmiało 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 wejść kolejne płatne produkty i usługi, które spowodują dodatkowy wzrost przychodów.

Strona 2/4



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

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Dział B+R Spółki działa sprawnie i dzięki nowym, ulepszonym metodom 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 w wymiarze funkcjonalności, wydajności i jego skalowalności. Tak samo Spółka dba o jakość obsługi klientów. Dzięki takiemu podejściu Spółka umocniła jeszcze bardziej pozycję 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.

Wiele inwestycji Spółka poczyniła w rozbudowę systemu WMS w IAI-Shop.com. System WMS (ang. Warehouse Management System), czyli system zarządzania magazynem, jest niezbędny, aby średni i duży sklep internetowy mógł szybko, tanio i bezbłędnie realizować zamówienia swoich klientów. Przy wykorzystaniu WMS ilość pomyłek spada praktycznie do zera, a klienci na czas otrzymują dokładnie to, co zamówili w sklepie internetowym. Liczne analizy wskazują, że optymalizacja i automatyzacja procesów logistycznych w sklepie jest często główną barierą wzrostu, po osiągnięciu poziomu kilku tysięcy przesyłek miesięcznie. Stąd Spółka, aby obsługiwać jak największą liczbę, profesjonalnych sklepów, tworzy rozwiązania przyspieszające ich rozwój.

Drugim trendem w e-commerce, który był silnie akcentowany w działaniach IAI było omni-channel. Jest to koncepcja sprzedaży wielokanałowej, która głównie opiera się na połączeniu handlu internetowego z handlem tradycyjnym. Oczywiście, Spółka od wielu lat oferuje odpowiednie narzędzia dla takiego modelu sprzedaży (np. aplikację POS, WMS), ale obecnie rozwijane są funkcje zapewniające synergię pomiędzy poszczególnymi możliwościami i osiąganie ponadprzeciętnych korzyści. Szczególnie pod kątem dużych, profesjonalnych sprzedawców. Najważniejszą z tych nowości jest IAI POS od wersji 5.0 i kolejne, który pozwala na obsługę zwrotów do zamówień ze sklepu internetowego i staje się mocnym wsparciem w omnichannel, czyli w sprzedaży wielokanałowej. Oznacza to, że można znacznie ułatwić swoim klientom internetowym zwrot towaru przez udostępnienie im możliwości dokonania go w stacjonarnym punkcie sprzedaży. Nowa funkcjonalność czyni IAI POS jeszcze bardziej zaawansowanym narzędziem, które wspiera tzw. omnichannel, czyli spina sprzedaż elektroniczną ze sprzedażą tradycyjną. Jest to bardzo dobrze rozwiązanie, szczególnie w ujęciu jakości do ceny, dla wszelkich firm, które mają sklepy stacjonarne i prowadzą sprzedaż internetową.

Spółka wprowadziła dziesiątki ulepszeń w szablonach (maskach) obsługiwanych przez siebie sklepów internetowych. Bardzo ważną innowacją było danie możliwości właścicielom sklepów swobodnej personalizacji formy prezentowania asortymentu. Szczególnie z naciskiem na nowe modele nawigacji dla dużych sklepów, przede wszystkim odzieżowych i obuwniczych oraz sprzedających personalizowane towary. W tym ostatnim szczególnie ważne są konfiguratory. Estetyczny i bardzo intuicyjny konfigurator w Sklepie pozwala na sprzedawanie towarów personalizowanych, z kolejnymi dodatkami, co jest zwiększa sprzedaż i marżę sklepu.

Olbrzymie zmiany zaszły w IdoSell Booking, który stał się realnie sprzedającą usługą, która jest nabywana przez różny profil klientów z różnych krajów. Nowości zostały wprowadzone praktycznie w każdym aspekcie usługi: panelu administracyjnym, widoczności, e-mailach transakcyjnych i stronie wizytówce. Cennik również został dostosowany do potrzeb nowych klientów.

Strona 3/4





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

W efekcie IdoSell Booking obok ośrodków noclegowych trafił także do klientów wynajmujących długoterminowo apartamenty lub firm zarządzających najem wielu apartamentów. Pozwala także na najem dzienny usług lub rzecz, czyli wynajem np. kamperów lub wycieczek. Co więcej, usługa faktycznie zwiększa sprzedaż i systematycznie rośnie skumulowana wartość obsługiwanych transakcji.

Śmiało można stwierdzić, że 2015 roku IdoSell Booking z usługi, która wchodziła na rynek, była jeszcze biznesowo oznaczona jako „beta” (technologicznie była oczywiście w pełni działająca), stałą się dojrzała i realnie sprzedaje się na całym świecie.

Pozostałe

IAI S. A. w 2015 roku nie nabywała żadnych akcji własnych. Spółka nie posiada również żadnych oddziałów. Spółka utrzymuje swoje długoterminowe inwestycje w Traffic Trends sp. z o.o. oraz CupSell sp. z o.o. Obie spółki szybko zwiększają swoje przychody, przy czym CupSell sp. z o.o. jest w okresie szybkiego wzrostu wymagającego nakładów finansowych, a Traffic Trends sp. z o.o. jest regularnie wypłaca dywidendy. Zarząd nie inwestował środków Spółki w żadne instrumenty finansowe podwyższonego ryzyka ani w waluty lub instrumenty finansowe zależne od kursu walutowego.

Szczecin, 31 marca 2016

Z wyrazami szacunku


Paweł Fornalski

Prezes Zarządu IAI S.A.

Paweł Fornalski

Prezes Zarządu, CEO IAI S.A.


Sebastian Muliński

Wiceprezes Zarządu 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 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015 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 2015 ROK

IAI SPÓŁKI AKCYJNEJ
UL. PIASTÓW 30
71-064 SZCZECIN

SZCZECIN - MAJ - 2016

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: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik IAI SA w Szczecinie. Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej Spółki IAI SA 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., poz. 330, z późniejszymi zmianami).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzone sprawozdanie finansowe było wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

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:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity opublikowany w 2013 roku Dz. U. 2013, poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- Kodeksu Spółek Handlowych,
- 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:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 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.
ul. Łukasieńskiego 110 lok. 120
71-215 Szczecin
NIP 852-10-24-898, tel. 91 489 00 58

Kancelaria Biegłych Rewidentów „PROFIT” Sp. z o.o., Szczecin
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 693

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”

693

71-255 Szczecin, ul. Dworcowa 2
lok. 312

Sp. z o. o. w Szczecinie

(Nazwa podmiotu)

(Nr w rej. KIBR)

(Adres)

dotyczące badania za 2015 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 20.05.2016 ROK.

Egzemplarz dla badanej jednostki

.....PEŁNOMOCNIK ZARZĄDU
(nazwisko i imię - podpis)

mgr Pelagia Zych
BIEGŁY REWIDENT nr ew. 4823
Kancelaria Biegłych Rewidentów
„PROFIT” SP. Z O.O.
ul. Łukaslińskiego 110 lok. 120
71-215 Szczecin
NIP 352-10-24-898, tel. 91 489 00 58

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 2015 ROK

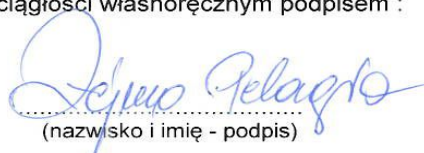
jednostki : : I A I S A , 71-064 Szczecin, ul. Piastów 30

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 byłam :
 - 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 20.05.2016 ROK.



(nazwisko i imię - podpis)

Egzemplarz dla badanej jednostki



Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego za 2015 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 21.04.2016 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;
- Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych 26 20 Z;
- Produkcja elementów elektronicznych 26 11 Z;
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń, peryferyjnych i oprogramowania 46 51 Z;
- I wiele innych działalności wyspecyfikowanych w Statucie i KRS

Podstawowym jednak przedmiotem działalności Spółki jest dostarczanie usługi pn: IAI-Shop - czyli platformy do prowadzenia sprzedaży towarów w Internecie oraz usługi IdoSell Booking – czyli usługi do sprzedaży rezerwacji w obiektach noclegowych przez Internet oraz ich ciągłe doskonalenie o nowe funkcje i możliwości.

3. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 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 cena emisyjną została ujęta poprawnie jako agio w kapitale zapasowym Spółki.

Kancelaria Biegłych Rewidentów „PROFIT” Sp. z o.o. , 71-215 Szczecin, ul. Łukasieńskiego 110 lok. 120
Tel. (091) 489-00-58 ; kom 502-537-452

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

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

Strona 29/56



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 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. Siedzibą Spółki jest:
70-064 Szczecin, ul. Piastów 30.
5. Organami Spółki są:
 - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
 - Rada Nadzorcza
 - Zarząd
6. 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 2014 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 20.05.2015 roku. W dniu **23.06.2015** roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IAI S.A. (Akt Notarialny Rep. A Nr 2932/2015) zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2014 rok uchwałą nr 3/2015, natomiast uchwałą nr 4/2015 dokonano podziału zysku za 2014 rok w kwocie 1.118.230,95 zł w następujący sposób:

- na zwiększenie kapitału zapasowego kwotę	89 459,80 zł
- na zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki kwotę	218 073,62 zł
- na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki kwotę	810 697,53 zł

Realizacja uchwały nr 4/2015 została przez jednostkę prawidłowo przeprowadzona w księgach rachunkowych 2015 roku.
2. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok ubiegły tj. 2014 zostało przesłane do:
 - Sądu Rejonowego Szczecin - Centrum – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Szczecinie w dniu 08.07.2015 roku, tj. w ustawowym terminie 15-tu dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, określonego w art. 69 ust.1 ustawy o rachunkowości,

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

- Drugiego Urzędu Skarbowego w Szczecinie w dniu 03.07.2015 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 2015 roku stanowiło zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2014. Bilans zamknięcia roku 2014 wynikający z ksiąg rachunkowych stanowił podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2015 roku i jest zgodny wartościowo.

III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego.

1. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2015 rok dokonała Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej działającej pod firmą IAI w Szczecinie w dniu 30. grudnia 2015 roku uchwałą nr 4/2015 na podstawie §15 pkt 2 ust.2 Statutu Spółki.
2. Podstawą badania sprawozdania finansowego za 2015 rok jest Umowa Nr 47/2015 z dnia 31.12.2015 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 2015 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 2015 rok, obejmujące okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, na które składają się:
 - 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2015 rok,
 - 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 6 525 936,31 zł
 - 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 813 932,21 zł
 - 4) Dodatkowe informacje i objaśnienia, oraz
 - 5) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, który na koniec okresu wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 234,68 zł
 - 6) Rachunek przepływu środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu badanego okresu 86 674,82 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 2015 rok, osoby uprawnione do reprezentowania Spółki przedłożyły biegłemu rewidentowi oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, o ujawnieniu w informacji

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 roku oraz, że do dnia ukończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby wykazania w sprawozdaniu finansowym za 2015 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. Zakres odpowiedzialności.

1. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
2. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności jednostki.
3. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie naszego podmiotu uprawnionego.
4. Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

VII. Pozostałe informacje.

1. Średnioroczne zatrudnienie w badanym okresie wyniosło 39 etatów. Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2015 roku wynosił 36 osób.
2. W dniach od 01 do 19 października 2015 roku Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Szczecinie przeprowadził kontrolę głównie z zakresu prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek oraz ustalania uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych i dokonywanie rozliczeń z tego tytułu za lata 2012 - 2014. W wyniku przeprowadzonej kontroli nie stwierdzono istotnych odchyśleń w zakresie poprawności i prawidłowości obliczania składek na ZUS.

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 2015 roku, poprzez zastosowanie współczynnika inflacji/ deflacji z 2014 r i 2015 r wynoszącego:

dla pozycji statycznych(bilansowych) – $(0,990 \times 0,995 = 0,98505)$

dla pozycji wynikowych – $(1,0 \times 0,991 = 0,991)$

Rubryka 6 tabeli Nr 1 wyrażona jest w cenach 2015 roku poprzez zastosowanie współczynnika inflacji z 2015 r. wynoszącego:

dla pozycji bilansowych (statycznych) - **(-) 0,5%**

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

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

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

TABELA NR 1 - w tysiącach zł.

lp.	treść	2013 rok		2014 rok		2015 rok fakt. wykon.	dynamika (%)	
		fakt. wykon.	ws. inflacji ceny 2015 r	fakt. wykon.	ws. inflacji ceny 2015 r		15r / 13r	15r / 14r
1	aktywa trwałe	1 233,9	1215,4	1829,9	1 820,7	1743,0	143,4	95,7
2	aktywa obrotowe	3 605,8	3551,9	4505,9	4 484,4	4783,0	134,7	106,7
3	zobowiązania bieżące	1 751,8	1725,6	2389,4	2 377,4	2699,1	156,4	113,5
4	kapitały własne	3 017,9	2972,8	3747,2	3 728,4	3750,4	126,2	100,6
5	zobowiązania długoterm.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
6	przychody ze sprzedaży	8647,0	8569,2	12148,3	12039,0	14879,0	173,6	123,6
7	koszty dz. podstawowej	8202,5	8128,7	10793,1	10696,0	14056,2	172,9	131,4
8	wynik na dz. podstawowej	444,4	440,4	1355,2	1343,0	822,8	186,8	61,3
9	wynik na pozostałej dz. oper.	77,9	77,2	-24,6	-24,4	117,8	152,7	-482,8
10	wynik na dz. finansowej	74,4	73,8	97,3	96,5	107,2	145,4	111,2
11	wynik na oper nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
12	wynik finansowy - bilans:							
a	brutto	596,7	591,4	1427,9	1415,0	1047,8	177,2	74,0
b	netto	430,5	426,7	1118,2	1108,2	813,9	190,8	73,4

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

TABELA NR 2

WSKAŹNIKI FINANSOWE					
					Odchylenie
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
<i>w procentach</i>	2013 r	2014 r	2015 r	15r - 14r	15r. - 13r.
zyskowność majątku	8,90	17,65	12,47	-5,17	3,58
zyskowność kapitału	14,27	29,84	21,70	-8,14	7,44
zyskowność netto sprzedaży	4,98	9,20	5,47	-3,73	0,49
zyskowność brutto sprzedaży	5,14	11,16	5,53	-5,63	0,39
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
<i>w razach</i>					
płynność I stopnia	2,06	1,89	1,77	-0,11	-0,29
płynność II stopnia	2,06	1,89	1,77	-0,12	-0,29
płynność III stopnia	1,68	1,48	1,34	-0,14	-0,34
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI					
<i>w dniach</i>					
szybkość ink. nal. z tyt. dost.	14,18	12,75	8,98	-3,77	-5,20
szybkość spl. zob. z tyt. dost.	18,70	28,43	26,42	-2,01	7,71
szybkość obrotu zapasów	0,00	0,00	0,08	0,08	0,08
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
<i>w procentach</i>					
ogólny poziom zadłużenia	36,20	37,71	41,36	3,65	5,16
pokrycie maj. trw. kapit. stał.	250,25	208,60	219,18	10,58	-31,07
trwałość struktury finansowej	63,80	60,24	58,54	-1,70	-5,26
WSKAŹNIKI STRUKTURY					
<i>w procentach</i>					
wskaźnik struktury majątku	34,22	28,88	26,71	-2,17	-7,51
wskaźnik struktury kapitału	172,28	162,27	138,95	-23,32	-33,33
Wskaźnik ogólnej sytuacji mająt-finans	5,03	5,62	5,20		

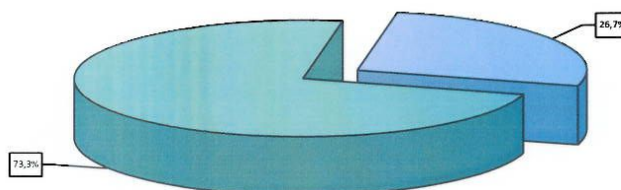
I. Analiza dynamiki i struktury danych bilansowych i danych z rachunku zysków i strat za 2015 rok w stosunku do skorygowanych o inflację/deflację danych z lat 2013-2014.

W tabeli pierwszej na stronie 5 niniejszego raportu przedstawiono kształtowanie się danych finansowo-ekonomicznych badanego okresu w stosunku do lat 2013-2014. Dla celów porównawczych dane dotyczące lat 2013-2014 zostały zaprezentowane w cenach 2015 roku tj. z uwzględnieniem inflacji / deflacji z lat 2014 - 2015. Z tabeli danych na stronie 5 wynika, że:

Aktywa trwałe badanej jednostki według stanu na dzień 31.12.2015 roku w wartościach netto wynosiły 1.743,0 tys. zł i w stosunku do realnych (uwzględniając wpływ inflacji/deflacji) wartości z 2013 roku wzrosły o 43,4%, natomiast w stosunku do roku ubiegłego uległy obniżeniu o 4,3%. Wzrost aktywów trwałych w stosunku do 2013 roku był wynikiem poczynionych w 2014 roku nakładów na nabycie dalszych inwestycji finansowych długoterminowych w postaci udziałów firmy CupSell z Poznania. Natomiast spadek aktywów trwałych w stosunku do roku ubiegłego o 4,3% to wynik wyższej wartości odpisów umorzeniowych od poczynionych nakładów na środki trwałe. Aktywa trwałe stanowiły 26,7% całości aktywów badanej jednostki i są finansowane w 219,2%-tach kapitałem własnym.

Aktywa obrotowe w Spółce wyniosły na dzień 31.12.2015 roku 4.783,0 tys. zł, co stanowiło 73,3 % ogólnej wartości stanu aktywów badanej jednostki na ten dzień. W stosunku do realnej ich wartości z lat 2013-2014 wzrosły odpowiednio o 34,7% i 6,7%. 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 56,4% - tach – co oznacza, że jednostka posiada **dodatni kapitał pracujący** w kwocie 2.083,8 tys. zł, który uległ obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego o 33,8 tys. zł.

Strukturę majątkową jednostki na dzień 31.12.2015 roku obrazuje poniższy wykres:



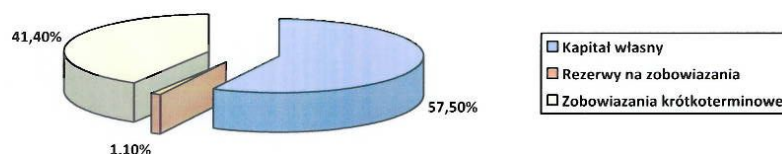
Kapitały własne jednostki na dzień bilansowy badanego okresu stanowiły 57,5% stanu źródeł finansowania i wynosiły 3.750,4 tys. zł. W stosunku do realnej ich wartości z lat 2013 – 2014 wzrosły odpowiednio o 26,2% i 0,6% wychodząc naprzeciw zasadzie zachowania kapitału, polegającej na zapewnieniu ich przyrostu na koniec okresu w stosunku do początku okresu. Realny przyrost kapitałów własnych w stosunku do lat 2013 – 2014 jest wypadkową wygenerowanych zysków w latach 2014-2015 i wypłaconej akcjonariuszom dywidendy z zysku za 2013 roku i zysku 2014 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy badanego okresu stanowiły 41,4 % ogólnego stanu źródeł finansowania i wynosiły 2.699,1 tys. zł. Ich stan w wartościach realnych wzrósł w stosunku do lat 2013 – 2014 odpowiednio o 56,4% i 13,5%. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do poprzednich lat po sobie

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

następujących jest wynikiem większego zapotrzebowania zakupu usług obcych w związku z dynamicznym wzrostem obrotów.

Strukturę źródeł finansowania badanej jednostki na dzień 31.12.2015 roku przedstawia poniższy wykres:



Przychody ze sprzedaży usług – głównie z tytułu sprzedaży usług dostępu do korzystania z internetowego sklepu IAI – shop.com oraz usług dostępu do IdoSell Booking czyli do zarządzania rezerwacjami noclegowymi i świadczenia pozostałych usług informatycznych w badanym okresie wyniosły 14.879,0 tys. zł i realnie wzrosły w stosunku do 2013 roku o 73,6% oraz o 23,6% 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 zakresie technologicznym posiadanych systemów nakierowanych na klienta i na pozyskiwanie nowych klientów, rozszerzeniu zasięgu terytorialnego świadczonych usług oraz na poszerzeniu bazy zintegrowanych systemów płatności oraz usług kurierskich.

Koszty działalności podstawowej w 2015 roku wyniosły 14.056,2 tys. zł i w wartościach realnych również wzrosły w stosunku do 2013 roku o 72,9% i o 31,4% w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost kosztów działalności podstawowej w 2015 roku w stosunku do lat 2013 - 2014 jest wynikiem większego wysiłku kosztowego nakierowanego na doskonalenie istniejących systemów IAI –Shop i IdoSell Shop w aplikacje pomocnicze – które wspomagają ich wykorzystywanie.

Wynik na działalności podstawowej (zysk) ukształtował się w 2015 roku na poziomie 822,8 tys. zł i znacząco (o 86,8%) był wyższy od zysku z 2013 roku, natomiast w stosunku do roku ubiegłego uległ obniżeniu o 38,7% na skutek zaangażowania sił i kosztów w doskonalenie istniejących systemów IAI –Shop i IdoSell Shop dbając o zadowolenie klienta i procesy logistyczne, wydajność tych systemów oraz jakość świadczonych usług, które zostały zauważone i nagrodzone (EKOMERS 2015; RENOMA ROKU).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w 2015 roku jest dodatni i wyniósł 117,8 tys. zł , głównie za sprawą rozliczonej dotacji 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.

Wynik na działalności finansowej w 2015 roku , podobnie jak w każdym z analizowanych lat, zamknął się zyskiem w kwocie 107,2tys. zł i jest wynikiem uzyskanych odsetek od lokat środków pieniężnych i otrzymanej dywidendy od jednostki powiązanej.

Wynik finansowy netto Spółki w 2015 roku – po uwzględnieniu poszczególnych wyników częstkowych oraz podatku dochodowego (233,9tys.zł) zamknął się w konsekwencji zyskiem netto w kwocie 813,9 tys. zł. Wygenerowany zysk netto 2015 roku jest wyższy od wyniku netto z 2013 roku o 90,8%, natomiast niższy od zysku netto z roku ubiegłego o 26,4%. Spadek zysku netto w stosunku do roku ubiegłego, to wynik większego wysiłku kosztowego nakierowanego na doskonalenie istniejących systemów IAI –Shop i IdoSell Booking w aplikacji pomocnicze – które wspomagają ich wykorzystywanie.

II. Analiza i ocena kondycji finansowej Spółki przeprowadzona na podstawie kształtowania się wskaźników ekonomicznych przedstawionych w Tabeli nr 2 w latach 2013- 2015.

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 12,5% i informuje o rozmiarze zysku netto w odniesieniu do wartości zaangażowanego majątku Spółki. Wartość tego wskaźnika w latach 2013-2015 kształtowała się odpowiednio na poziomie 8,9%; 17,7% i 12,5%. W 2015 roku wskaźnik ten obniżył się w stosunku do roku ubiegłego o prawie 5 punktów procentowych i jest wynikiem spadku zysku netto o 26,6% na skutek wyższego zaangażowania w istniejące systemy IAI – Shop i IdoSell Shop w aplikacji pomocnicze – które wspomagają ich większe i szersze wykorzystywanie.

Wskaźnik rentowności kapitału tzw. (*ROE - Return on Equity*), to inaczej stopa zyskowności kapitału własnego zainwestowanego w działalność Spółki. Uzyskany w 2015 roku wskaźnik ukształtował się na poziomie 21,7% podczas gdy średnioważone oprocentowanie lokat terminowych w 2015 roku kształtowało się na poziomie 1,4 – 1,7 % , a przeciętna deflacja za 2015 rok na poziomie (-) 0,9 %. Porównanie tych relacji stanowi o tym, że w badanym okresie stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału na poziomie 21,7% jest bardzo dobrą lokatą kapitału dla jej właścicieli.

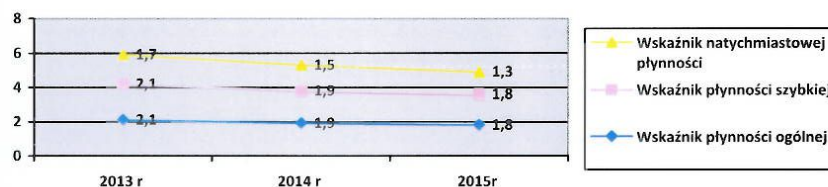
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto (*ROS – Return on sales*) (liczony od zysku ze sprzedaży) na działalności podstawowej ukształtował się na poziomie 5,5% tj. wyższym od wskaźnika ROS z 2013 roku o 0,4 punktu procentowego, a niższym od roku ubiegłego o 5,6 punktów procentowych. Spadek rentowności brutto sprzedaży o ponad 100% w 2015 rok w stosunku do roku ubiegłego był wynikiem wyższego zaangażowania kosztowego w istniejące systemy IAI –Shop i IdoSell Shop w aplikacji pomocnicze – które wspomagają ich większe i szersze wykorzystywanie.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (liczony od zysku netto po opodatkowaniu) wyniósł w 2015 roku 5,5% a jego poziom i tendencja jest tożsama z wykazanym wyżej wskaźnikiem rentowności sprzedaży brutto.

Wskaźniki płynności finansowej - w okresie objętym analizą tj. latach 2013 - 2015 kształtują się na dobrym poziomie, pomimo ich nieznacznej tendencji spadkowej. I tak:

Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia) kształtuje się w 2015 roku na poziomie 1,8. Wartość tego wskaźnika informuje, że po upłynieniu wszystkich aktywów obrotowych Spółka jest w stanie spłacić bieżące zobowiązania w 180 % - tach. Wskaźnik ten uległ obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego o 6,3% na skutek wzrostu zobowiązań krótkoterminowych. **Wskaźnik płynności szybkiej** (II stopnia) z uwagi na fakt, że Spółka nie posiada zapasów, kształtuje się na tym samym poziomie co pierwszy wskaźnik tj. 1,8; 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 okresie w jednostce wskaźnik ten wyniósł 1,3. Fakt ten oznacza, że Spółka jest w stanie zaspokoić swoich wierzycieli posiadanymi środkami pieniężnymi w 130%.

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, stanowi o dobrej kondycji finansowej Spółki, z nieznaczną tendencją spadkową w stosunku do roku ubiegłego. I tak: **ogólny poziom zadłużenia** na dzień bilansowy wyniósł 41,4 % i wzrósł w stosunku do 2013 roku o 5,2 punktów procentowych, a w stosunku do roku ubiegłego o 3,7 punktów procentowych z uwagi na wzrost zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik trwałości struktury jako udział kapitałów stałych (kapitały własne + rezerwy) w strukturze finansowania wyniósł 219,2% i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 10,6 punktów procentowych z uwagi na spadek aktywów trwałych przy praktycznie takim samym poziomie kapitałów własnych. Wskaźnik trwałości struktury finansowej -- jako udział kapitałów stałych w źródłach finansowania - wyniósł w 2015 roku 58,4% i uległ obniżeniu o 1,7 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego. Spadek wskaźnika trwałości struktury jest wynikiem zwiększenia udziału kapitału obcego (krótkoterminowego) z jednej strony i wyższej wypłaty dywidendy -- z drugiej strony.

Wskaźniki struktury informują, że udział kapitałów własnych w obcych źródłach finansowania przewyższa ponad pięciokrotnie udział majątku trwałego w majątku obrotowym. Jest to sytuacja informująca o dobrej kondycji finansowej i majątkowej Spółki na przestrzeni lat 2013 – 2015, chociaż z tendencją malejącą w stosunku do roku ubiegłego.

Jak wynika z przedstawionej analizy, sytuacja finansowa i majątkowa Spółki w latach 2013-2015 jest dobra, Spółka generuje zyski na prowadzonej działalności, pomimo istotnego

spadku rentowności w 2015 roku w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźniki płynności finansowej informują o wysokiej wypłacalności wobec wierzycieli w granicach 180%. Kapitał pracujący na dzień 31.12.2015 roku był dodatni i wynosił 2.083,8 tys. zł, który uległ obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego o 33,8 tys. zł. Wskaźniki stabilizacji finansowej również kształtują się na dobrym poziomie z lekką tendencją spadkową z roku na rok. **Zatem na podstawie przedstawionej analizy i wniosków z niej wynikających potwierdzamy, że przyjęte przez Zarząd Spółki założenie, że sprawozdanie finansowe za 2015 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 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 2015 rok.

Zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości, jednostka przedstawiła wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2015 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 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 zasadach pomiaru wyniku finansowego. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2015 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

1 742 978,38 zł

Aktywa trwałe jednostka przedstawiła w bilansie w sposób poprawny w zakresie ich istnienia i wyceny. Na dzień bilansowy aktywa trwałe jednostki stanowią 26,7% wartości wszystkich aktywów i obejmują:

1. Wartości niematerialne i prawne

253 448,20 zł

Wyszczególnienie:	31.12.2014 r	31.12.2015 r
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	328 887,76	253 448,20
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
RAZEM	328 448,20	253 448,20

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 zamortyzowana.

2. Inne wartości niematerialne i prawne 253 448,20 zł

Pozycja obejmuje:

- wartość sieci sklepów internetowych (know – how) przejętej w wyniku przekształcenia Spółki o wartości początkowej 740 229,00 zł
- oprogramowania komputerowe o łącznej wartości początkowej 51 776,36 zł
- Razem 792 005,36 zł

pomniejszonych o

wartość dotychczasowego ich zużycia 538 557,16 zł

co stanowi wartość bilansową 253 448,20 zł

W informacji dodatkowej Spółka prawidłowo przedstawiła stan wartości niematerialnych i prawnych na 31.12.2015 roku oraz zmiany w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku.

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 2015 roku wyniosła 75.439,56 zł i prawidłowo obciążyła koszty amortyzacji badanego okresu.

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

II. Rzeczowe aktywa trwałe 276 148,18 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 768 474,16 zł

pomniejszonych o

wartość dotychczasowego ich umorzenia w kwocie 492 325,98 zł

W 2015 roku Spółka zwiększyła środki trwałe o nabyte urządzenia komputerowe na łączną kwotę 40.188,89 zł oraz modernizację urządzeń monitoringu na kwotę 25.323,00 zł. Łączna wartość odpisów umorzeniowych środków trwałych w 2015 roku wyniosła 74.243,62 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:

Wyszczególnienie	BO w cenie nabycia	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ w cenie nabycia	Udział w kapitale
Traffic Trends Sp. z o.o.	479 870	0,00	0,00	479 870	49,25%
CupSell Sp. z o.o. w Poznaniu	700 000	0,00	0,00	700 000	35,06%
RAZEM :	1 179 870		0	1 179 870	

Pozycja aktywów finansowych długoterminowych przedstawia zainwestowane środki pieniężne w udziały firm:

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

- Traffic Trends Sp. z o.o. w Poznaniu w ilości 33 udziałów po cenie nominalnej 100 zł każdy (wartość 3.300 zł), za cenę nabycia równą 479 870,00 zł, co stanowi 49,25% udziału w aktywach netto tej Spółki. Na dzień 31.12.2015 roku aktywa netto Traffic Trends wynoszą 659.540,73 zł. Spółka generuje zyski i wypłaca dywidendy. Badana jednostka w okresie dwóch lat otrzymała łącznie dywidendy w kwocie 123.133,73 zł.

- CupSell Sp. z o.o. w Poznaniu w ilości 270 udziałów (na podstawie aktu notarialnego Rep. A 3105/2014 zawartego w dniu 07.10.2014 roku) po 100 zł każdy o łącznej wartości 27.000,00 zł, w cenie nabycia 700.000,00 zł. Spółka CupSell na dzień 31.12.2015 roku posiadała aktywa netto w kwocie 264.711,17 zł, na które wpływ miała strata za 2015 rok w kwocie (299.914,15 zł). Jak pisze Zarząd IAI SA w Szczecinie w sprawozdaniu z działalności jednostki, Spółka ta jest w okresie planowanego szybkiego wzrostu, wymagającego w pierwszych trzech latach planowanych nakładów finansowych, co uzasadnia jej ujemną rentowność.

Istnienie udziałów zostało wzajemnie 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 i wypłaca dywidendy, natomiast nabyte udziały w Spółce CupSell są elementem przyjętej i kontrolowanej strategii działania, związanej ze zwiększeniem udziału zarówno w polskim i zagranicznym rynku e-handlu.

IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **33 512,00 zł**

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

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	37 178,08 zł
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (ZUS)	69 071,23 zł
Rezerwy na świadczenia pracownicze	69 898,31 zł
Ujemne różnice kursowe	230,00 zł
Razem różnice	176 377,62 zł
Stawka podatku	19%

Co stanowi aktywowaną wartość podatku odroczonego do czasu realizacji ujemnych różnic przejściowych w kwocie **33 512,00 zł**

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

B. AKTYWA OBROTOWE **4 782 957,93 zł**

Aktywa obrotowe na dzień bilansowy stanowią 73,3 % wartości posiadanych aktywów, i obejmują:

I. Należności krótkoterminowe **849 158,83 zł**
w tym :

Wyszczególnienie:	31.12.2014 r	31.12.2015 r
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	819 524,04	849 158,83
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	424 486,20	366 041,75
- do 12 m-cy	424 486,20	366 041,75
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społ.	173 996,13	196 814,10
c) Inne	221 041,71	286 302,98
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
RAZEM należności krótkoterminowe NETTO (bilansowe)	819 524,04	849 158,83

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

a) należności z tytułu dostaw i usług 366 041,75 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 534.934,48 zł i została pomniejszona o wartość odpisów aktualizujących na należności z których zapłatą dłużnicy zalegają powyżej jednego roku w łącznej kwocie 168.892,73 zł. Jednostka na dzień bilansowy dokonała inwentaryzacji należności z tytułu dostaw usług drogą pozyskania potwierdzeń sald w 65,7% w pozostałym zakresie drogą weryfikacji. Pozycja bilansu realna.

b) należności z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych 196 814,10 zł

Kwota należności dotycząca rozrachunków publiczno – prawnych na dzień bilansowy została przez jednostkę zinwentaryzowana drogą weryfikacji, z której wynika, że pozycja obejmuje rozrachunki z tytułu podatku od towarów i usług do rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych na kwotę 195.766,10 zł oraz nadpłatę w podatku dochodowym od osób prawnych na kwotę 1.048,00 zł.

c) inne należności 286 302,98 zł

Inne należności to głównie wyrażona w kwotach wymaganej zapłaty wartość wpłaconej kaucji za najem lokalu zgodnie z zawartą umową w kwocie 238.425,10 zł oraz pozostałe rozrachunki z pracownikami i rozliczenia w ramach m-transferów.

II. Inwestycje krótkoterminowe 3 789 790,04 zł

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

a) udzielone pożyczki ogółem 163 638,50 zł

w tym:

w jednostkach powiązanych 151 829,37 zł

w jednostkach pozostałych 11 809,13 zł

Pozycja przedstawia wartość udzielonych pożyczek na rzecz:

- podmiotu powiązanego – dla firmy Cupsell Sp. z o.o. Poznaniu zgodnie z dwoma umowami pożyczek z dnia 28. maja 2015 roku, w łącznej kwocie 150.000,00 zł wraz z naliczonymi odsetkami do dnia 31.12.2015 roku. Wymagalność obu pożyczek zgodnie z umowami określona była na dzień 31.12.2015 roku. Fizyczna spłata pożyczki wraz z odsetkami wpłynęła na rachunek bankowy IAI SA w dniu 04.01.2016 roku. Pozycja na dzień bilansowy realna,

- firmy ONGREEN Marek Bober z siedzibą w Szczecinie w wysokości 2.000,00 funtów brytyjskich na podstawie umowy z dnia 14.01.2015 roku z terminem spłaty do dnia 30.11.2015 roku, aneksowanej w dniu 22.11.2015 roku co do przedłużenia terminu spłaty pożyczki do dnia 30.04.2016 roku. Wycena pożyczki na dzień bilansowy przedstawiona po średnim kursie NBP dla funtów brytyjskich wraz z naliczonymi odsetkami do dnia 31.12.2015 roku. Pozycja realna.

b) środki pieniężne 3 626 151,54 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 zinwentaryzowane drogą potwierdzenia sald uzyskanego od:

Credit Agricole na łączną kwotę	816 834,28 zł
mBanku na łączną kwotę	131 109,24 zł
ING Banku łącznie na kwotę	2 215 676,87 zł
iPKO	13 589,42 zł
PAY PAL	24 213,93 zł
oraz środki pieniężne w drodze	424 727,80 zł

Ostatnia pozycja dotycząca środków pieniężnych w drodze zinwentaryzowana została przez jednostkę drogą weryfikacji.

III. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **140 779,28 zł**

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

- Domeny internetowe i opłaty na 2016 rok
- Podpis cyfrowy na 2016 rok
- Usługi telekomunikacyjne i informatyczne 2016r
- Ubezpieczenia majątkowe w części dotyczącej 2015 roku
- Opłata za licencje na 2016 r
- Czynsz za styczeń 2016 roku
- Koszty objęte dofinansowaniem w ramach POIG

Istnienie aktywów zostało potwierdzone dowodami źródłowymi zakupu usług.

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

A. KAPITAŁ WŁASNY **3 750 399,66 zł**

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy stanowił 57,5 % 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 21.04.2016 roku, ze stanem ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2015 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 2015 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

II. Kapitał zapasowy **1 775 235,55 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. $(2,55-0,10)*656.235$ 1.607.775,75 zł
- wartość pochodzącą z podziału zysków lat 2012 -- 2014, zgodnie z wolą Zwyczajnych Zgromadzeń Akcjonariuszy w łącznej kwocie 167 459,80 zł w tym z podziału zysku roku ubiegłego 89.459,80 zł.

III. Pozostałe kapitały rezerwowe **345 608,40 zł**

Pozycja zaprezentowana poprawnie w wartościach nominalnych. W całości przedstawia wartość pochodzącą z podziału zysków z lat 2012-2014. Na bilans otwarcia wartość kapitału rezerwowego wynosiła 127 534,78 zł

W 2015 roku dokonano zwiększenia o kwotę 218 073,62 zł

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

tytułem realizacji uchwały Nr 4/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23.06.2015 roku.

Stan kapitału rezerwowego na dzień bilansowy 345 608,40 zł

IV. Zysk netto roku obrotowego 813 932,21 zł

Pozycja ujęta poprawnie. Wynika ze sporządzonego przez jednostkę rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku i stanowi rezultat pomiędzy:

przychodami ogółem w kwocie 15 198 955,16 zł

a

poniesionymi ogółem kosztami 14 151 143,95 zł

uzyskując wynik brutto w kwocie 1 047 811,21 zł

pomniejszony o podatek dochodowy 233 879,00 zł

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 2 775 536,65 zł

Pozycja obejmuje trzy kategorie bilansowe :

I. Rezerwy na zobowiązania 76 404,31 zł

w tym :

1) Rezerwy na odroczony podatek dochodowy 6 506,00 zł

Spółka utworzyła rezerwę na dodatnią przejściową różnicę pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów finansowych , należności handlowych oraz zobowiązań handlowych w łącznej kwocie 34 239,89 zł

a 19% podatek

To wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy wynosi ogółem 6 506,00 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 bilansowy badanego okresu Zarząd zweryfikował wartość posiadanych rezerw przy uwzględnieniu następujących czynników : spadek zatrudnienia na umowę o pracę, spadek stóp procentowych oraz brak istotnych zmian w strukturze demograficznej zatrudnionych pracowników . W wyniku analizy tych czynników postanowiono utrzymać poziom rezerw na świadczenia emerytalno – rentowe na poziomie roku ubiegłego. Przy uwzględnieniu opisanych czynników przedstawiony szacunek rezerw na poziomie roku ubiegłego można uznać za istotnie poprawny.

II. Zobowiązania krótkoterminowe 2 699 132,34 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 1 017 276,90 zł

w tym wobec jednostek powiązanych 119 142,72 zł

Pozycja ujęta w bilansie poprawnie w wartościach wymagających zapłaty. Obejmuje bieżącą wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które na dzień bilansowy zostały zinwentaryzowane drogą potwierdzenia sald oraz w drodze weryfikacji stanu wynikającego

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

z ksiąg rachunkowych z wartością zapłat dokonanych do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Pozycja jest przedstawiona poprawnie i prawidłowo.

II.2. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych 384 536,75 zł

Pozycja obejmuje wartość bieżących zobowiązań z tytułów publiczno – prawych 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 49 302,00 zł
- ☐ podatek od towarów i usług VAT – 7 196 430,00 zł
- ☐ składki ZUS 135 574,75 zł
- ☐ wpłaty na PFRON 3 230,00 zł

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

II.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 165 671,49 zł

Wartość ujęta w pasywach poprawnie, w kwotach wymagających zapłaty. Zobowiązanie obejmuje wartość naliczonego zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za grudzień 2015 roku na podstawie sporządzonej listy wypłat wynagrodzeń, wypłaconych w całości w styczniu 2016 roku, zgodnie z paragrafem 26 regulaminu pracy.

II.4. Inne zobowiązania krótkoterminowe 1 131 647,20 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 1.125.408,95 zł

III. Rozliczenia międzyokresowe przychodów 0,00 zł

Pozycja na bilans otwarcia wykazywała wartość nierozliczonej dotacji w kwocie 130.049,79 zł 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. W 2015 roku rozliczono w pozostałe przychody operacyjne całą kwotę z bilansu otwarcia, jak również kwotę 54.569,29 zł otrzymaną w 2015 roku. Pozycja na dzień bilansowy poprawnie wykazuje stan zerowy.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy.

A. PRZYCHODY OGÓŁEM UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

15 198 955,16 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 2015 roku i styczeń 2016 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 14 879 013,12 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

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

z tytułu uzyskanych opłat aktywacyjnych, abonamentowych i prowizyjnych świadczonych usług przez sklepy internetowe w łącznej kwocie 14.085 848,69 zł oraz pozostałe przychody uzyskane ze świadczonych usług kurierskich, płatności elektronicznych itp. w łącznej kwocie 793.164,43 zł.

2. Pozostałe przychody operacyjne 210 465,11 zł

Są to przychody z działalności pozaoperacyjnej, obejmujące :

- a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 162,60 zł
- b) przychody z dotacji 184 619,11 zł
To wartość rozliczonej w 2015 roku dotacji (do wysokości poniesionych kosztów) 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.
- c) inne przychody operacyjne 25 683,40 zł
w tym:
- odwrócenie odpisów aktualizujących
- odszkodowanie od ubezpieczyciela
- odpisane zobowiązania
- wpłaty należności od komorników
- przychody z prowizji

3. Przychody finansowe 109 476,93 zł

Przychody z działalności finansowej obejmują:

- a) dywidendy 73 880,60 zł
to wartość przychodów uzyskanych z zainwestowanego kapitału w udziały Traffic Trends Sp.z o.o. w Poznaniu w formie dywidendy otrzymanej z podziału zysku za 2014 rok.
- b) odsetki 35 596,33 zł
- z należności w kwocie 4 536,14 zł
- z wolnych środków na rachunkach bankowych 29 144,89 zł
- z wyceny bilansowej 1 915,30 zł

Pozycja zaprezentowana poprawnie.

B. KOSZTY OGÓŁEM UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

14 151 143,95 zł

Poniesione koszty w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku w stosunku do roku ubiegłego obejmują :

1. Koszty działalności podstawowej

14 056 247,36 zł

w tym :

Wyszczególnienie	2014 rok	2014 rok	Dynamika w %
amortyzacja	137 318,21	149 683,18	109,0
zużycie materiałów	169 434,85	268 432,11	158,0
usługi obce	5 384 308,51	9 477 404,22	176,0
podatki	91 797,54	74 820,98	82,0
wynagrodzenia	4 086 684,36	3 417 226,02	84,0
ubezpieczenia społeczne	803 665,58	549 184,25	68,0
pozostałe koszty rodzajowe	119 937,48	119 496,60	100,0
RAZEM	10 793 146,53	14 056 247,36	130,0

2. Pozostałe koszty operacyjne **92 645,65 zł**

Obejmują :

- a) koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych 41 728,57 zł
W 2015 roku w wyniku inwentaryzacji drogą weryfikacji stanów sald należności Spółka utworzyła odpisy aktualizujące na należności z którymi dłużnicy zalegali powyżej jednego roku na kwotę 41.728,57 zł.
- b) pozostałe koszty operacyjne 50 917,08 zł
w tym:
 - koszty procesowe
 - spisane należności
 - pozostałe

3. Koszty finansowe **2 250,94 zł**

Pozycja kosztów finansowych obejmuje:

- a) zapłacone odsetki 1 105,65 zł
w tym:
 - od nieterminowej zapłaty zobowiązań handlowych
 - nieterminowej zapłaty zobowiązań budżetowych
 - odsetki naliczone (wycena bilansowa)
- b) nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi 1 145,29 zł
zgodnie z art. 42 ust 3 ustawy o rachunkowości jednostka prawidłowo zaprezentowała skutek nadwyżki ujemnych różnic kursowych w kwocie 2.802,68 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 1.657,39 zł w innych kosztach finansowych.

C. WYNIK FINANSOWY BRUTTO – ZYSK (A-B) **1 047 811,21 zł**

C. PODATEK DOCHODOWY **233 879,00 zł**

Obejmuje dwa tytuły:

- 1. Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 2015 rok 224 964,00 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 1.184.019,00 zł, co przy zastosowaniu obowiązującej stawki podatku dochodowego 19% wynosi 224.964,00 zł.

- 2. Odroczony podatek dochodowy 8 915,00 zł

Stanowi w 2015 roku wartość odroczonego podatku dochodowego odniesionego w ciężar wyniku finansowego brutto, który wynika z sumy zmiany stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy 2.718,00 zł i zmiany stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy w kwocie 6.197,00 zł .

E. WYNIK FINANSOWY NETTO (C-D) **813 932,21 zł**

Kwota wypracowanego zysku netto 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 2015 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku w porównaniu do roku ubiegłego. W dodatkowych 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 powiązanymi oraz poinformowała o kwocie wynagrodzenia biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2015 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 2015 rok. Opisano prawidłowo i szczegółowo zakres pozycji różniących wynik finansowy od wyniku do opodatkowania. Informacje zawarte w tej części sprawozdania finansowego za 2015 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	+	970 038,12 zł
przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły	-	127 235,09 zł
przepływy z działalności finansowej wyniosły	-	756 128,21 zł
przepływy netto razem wyniosły	+	86 674,82 zł

Sprawozdanie powyższe dostarczyło informacji o tym, że Spółka w badanym okresie uzyskała wpływy netto z działalności operacyjnej (podstawowej) w kwocie 970,0 tys. zł, które częściowo przeznaczyła na działalność inwestycyjną poprzez zakup urządzeń komputerowych oraz na działalność finansową celem wypłaty dywidendy akcjonariuszom. 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wpływających na działalność Spółki. Zarząd Spółki przedstawił również syntetycznie sprawy, którymi będzie zajmować się w najbliższej przyszłości, w tym głównie w zakresie dalszego rozwoju usługi IAI -Shop i IdoSell Booking poprzez wzrost jakości świadczonych usług i wzrost zapewnienia bezpieczeństwa klientom. Zarząd Spółki planuje w przyszłości przeznaczyć więcej środków na nowe narzędzia marketingowe i rozwiązania logistyczne. W części dotyczącej aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Zarząd ocenił bardzo ogólnie kondycję Spółki jako pozytywną i bezpieczną. Odniesiono się również do tematu osiągnięć

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

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 wiele innych nowych działań koncepcyjnych. Sprawozdanie to spełnia ogólnie wymóg kompletności z zakresu informacji w nim zawartych, jednak w żadnych z opisanych kwestii Zarząd Spółki nie odnosi się do czynników zagrożeń i ryzyka związanego z prowadzoną działalnością. Sprawozdanie to nie zawiera danych liczbowych, ale stwierdzenia w nim zawarte pokrywają się z tendencjami i zdarzeniami przedstawionymi w poszczególnych elementach sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 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 2015 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 2015 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 2015 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 SA z siedzibą w Szczecinie , za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazała zysk brutto w kwocie **1 047 811,21 zł**
pomniejszony o kwotę podatku dochodowego **(233 879,00 zł)**
co stanowi zysk netto w kwocie **813 932,21 zł**

Na podstawie przeprowadzonego badania potwierdzamy, że sprawozdanie finansowe za 2015 rok obejmujące: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, 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 31.12.2015 roku.

Raport niniejszy zawiera 22 strony kolejno ponumerowane.

Szczecin, dnia 20.05.2016 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.
ul. Łukasieńskiego 110 lok. 120
71-215 Szczecin
NIP 852-10-24-898, tel. 91 489 00 58

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 umożliwiając 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	

	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. Spółka wykorzystwała Autoryzowanego Doradcę przy okazji wprowadzenia do obrotu Serii.
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.gpwinfostrafa.pl .	TAK z wyłączeniem strony www.gpwinfostrafa.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	NIE	Od 31 grudnia 2010 r. Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy. Spółka wykorzystwała Autoryzowanego Doradcę przy okazji



	emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty Autoryzowanym Doradcą.		wprowadzenia do obrotu Serii.
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. Spółka wykorzystwała Autoryzowanego Doradcę przy okazji wprowadzenia do obrotu Serii.
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. Spółka wykorzystwała Autoryzowanego Doradcę przy okazji wprowadzenia do obrotu Serii.
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. Spółka wykorzystwała Autoryzowanego Doradcę przy okazji wprowadzenia do obrotu Serii.
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	TAK	

	wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.		
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399§ 3 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	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w 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	

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

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



16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniające zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	skreślony		