



Raport roczny IAI S.A.

za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Szczecin, 28 maja 2013 r.

Spis treści

Pismo Zarządu do Akcjonariuszy.....	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	6
Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012.....	7
Sprawozdanie z działalności emitenta w 2012 r.....	20
Oświadczenia Zarządu.....	23
Opinia o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym.....	24
Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	27
Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk.....	49

Pismo Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiamy Państwu raport z wynikami IAI S.A. za rok 2012. Był to dla nas trzeci pełny rok funkcjonowania jako spółka publiczna. Trzy lata dały nam okazję do zrealizowania planów opisanych w Dokumencie Informacyjnym. Mam nadzieję, że dla Państwa, jako współwłaścicieli Spółki, przedstawione w raporcie rocznym wyniki potwierdzą, że inwestycja w akcje IAI S.A. na NewConnect była świetnym wyborem, a podwojenie ceny handlowej jednej akcji w ciągu roku oraz gigantyczna poprawa płynności akcji będą potwierdzeniem tego, że IAI stała się rozpoznawanym podmiotem rynku kapitałowego i z każdym rokiem posiadanie akcji IAI będzie coraz lepszą inwestycją i powodem do satysfakcji z posiadania udziału w jednym z bardziej innowacyjnych projektów pod względem technologicznym i organizacyjnym.

Główne wyzwania i osiągnięcia 2012 roku w naszej ocenie to:

- Przeprowadzone badania marki i satysfakcji klientów oraz diametralna poprawa wizerunku marki IAI-Shop.com
- Zmiana struktury wewnętrznej firmy
- Całkowita zmiana procesu tworzenia i obsługi technicznej platformy IAI-Shop.com, która zaowocowała wyższą jakością przy jednoczesnym wprowadzeniu olbrzymiej ilości nowych funkcji
- Prowadzenie dwóch projektów badawczo rozwojowych
- Pierwsze wdrożenia systemu dla klientów z Wielkiej Brytanii i Niemiec, które potwierdziły zasadność uczynienia ekspansji zagranicznej naszym celem strategicznym
- Osiągnięcie mimo dużych inwestycji zysku, umożliwiającego wypłatę dywidendy

Podobnie jak 2011 roku, pierwszą rzeczą jaką zrobiliśmy na początku 2012 roku, było skupienie uwagi na poprawie jakości obsługi i zwiększenie zaufania klientów do usług IAI. Aby poprawić efekty osiągnięte w roku 2011 (dla przypomnienia zwiększenie o 800% współczynnika satysfakcji w stosunku do roku 2010) zaangażowaliśmy do tego procesu dodatkowo niezależnych konsultantów, którzy pomogli określić nam, w których miejscach, mimo zmian w poprzednich latach, nadal popełniamy błędy w obsłudze klienta. W połowie roku zorganizowaliśmy dodatkowo badanie rynku w tym zakresie i opracowaliśmy szereg zmian w procedurach obsługi klienta, które wprowadzaliśmy szybko i intensywnie w drugiej połowie roku 2012 i będziemy te zmiany kontynuowali jeszcze w całym roku 2013. **Na efekty zmian nie trzeba było czekać długo, gdyż były widoczne już w drugiej połowie roku 2012, zaskakując intensywnością nawet nas samych. I to wszystko przy jednoczesnych zerowych nakładach na reklamę.** Potwierdziło to nasze przypuszczenia, że IAI dysponuje najlepszym produktem w swoim segmencie, a jedyną barierą w pozyskiwaniu klientów są błędy popełniane na skutek prowadzenia jednocześnie wielu projektów, co stwarza wyzwanie w koordynacji prac pomiędzy wieloma specjalistami pracującymi w IAI. **Stąd poprawiając stale procedury i organizację pracy, spodziewamy się nie tylko wzrostu, ale dalszego jego przyspieszania.**

Osiągnięcie tych rezultatów nie było by możliwe bez istotnych zmian w strukturze działów i organizacji zadań wewnątrz IAI. Przeprowadzenie tych zmian oznaczało wyjście ze strefy komfortu i podjęcie wielu ryzykownych decyzji. Mimo iż na dla osób z zewnątrz zmiany były widoczne tylko jako mniej

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

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

Strona 3/54

popelnionych błędów w obsłudze istniejących i przychodzących klientów, to dla wszystkich pracowników IAI były one wyraźnie odczuwalne i czasami niepokojące. **Efektom tych zmian było stworzenie wielu nowych dedykowanych stanowisk i przeprojektowanie wszystkich dotychczas wykonywanych procesów związanych z wdrożeniami dla klientów, świadczeniem wsparcia technicznego i zbieraniem informacji o pożądanym zmianach i stwierdzonych niedogodnościach.** Jednym z efektów tych zmian było stworzenie średniego szczebla zarządzania, którego wprowadzenie zakończyło etap centralnego zarządzania przez Zarząd wszystkimi procesami. W kolejnych latach, zmiany organizacyjne pozwolą na dalsze zwiększenie zatrudnienia, bez obniżania jakości, więc umożliwią wyższe przychody.

Największą zmianą organizacyjną była całkowita zmiana sposobu prowadzenia projektów informatycznych wewnątrz IAI. **Nie zdradzając informacji poufnych, mogę napisać, że zmieniliśmy metodykę prowadzenia projektów IT na w pełni sformalizowane metody z grupy Agile.** Dzięki nim wzrosła satysfakcja pracowników, umożliwiliśmy pracę jednocześnie efektywnie większej grupie inżynierów. Klienci mogli tę zmianę obserwować w postaci ciągłego strumienia ukazujących się nowości, przy czym mimo często bardzo odważnych zmian w systemie, udało nam się uniknąć prawie zawsze problemów technicznych towarzyszących tym zmianom. **Ponieważ Spółka utrzymuje się z dostarczania systemu informatycznego, spadek ilości problemów technicznych przyczynił się do poprawy oceny marki, więc wpłynął na przychody.** Dzięki zmianom organizacyjnym udaje nam się obecnie realizować projekty pozwalające na podpisywanie przeze mnie umów partnerskich na czas i realizując zaplanowane cele biznesowe. Dzięki temu, IAI stała się głównym graczem na rynku systemów sklepów internetowych w Polsce, realizując niektóre integracje jako pierwsza, często zanim interfejsy zostaną udostępnione jakimkolwiek firmom konkurencyjnym. Wysoka jakość obsługi partnerów przyczyniła się do generowania dodatkowego strumienia przychodów wynikającego z prowizji partnerskich.

Bez zmian w metodyce prowadzenia projektów informatycznych nie zdecydowałbym się na prowadzenie w ciągu roku 2012 aż dwóch projektów badawczo-rozwojowy. Ich efektem będą dwa zupełnie nowe produkty. Jeden o nazwie kodowej „Emporium” był prowadzony przy współudziale finansowania ze środków działania POIG 1.4. Dzięki możliwości kontroli projektów, mogliśmy je realizować zgodnie z planem wykorzystując w pełni środki z przyznanej dotacji. **Projekt ten był dla nas o tyle istotny, że po raz pierwszy od kilkunastu lat, tworzyliśmy produkt dla zupełnie innej grupy docelowej niż sklepy internetowe. Przychody z tego projektu zapewnią Spółce w kolejnych latach dodatkowy strumień przychodów, zwiększając również jej bezpieczeństwo funkcjonowania.** Rozpoczęcie komercjalizacji produktu zaplanowane jest na drugą połowę roku 2013. Drugi projekt doprowadził do powstania prototypu inteligentnego systemu rekomendacji produktowych i jest on komercjalizowany w roku 2013. Oba te projekty, podobnie jak szereg zupełnie nowych funkcjonalności takich jak np. systemy e-mail marketingu, integracja z Amazon, nowe wersje programów Bridge i Downloader (pozwalające na bardzo zaawansowaną integrację z systemami ERP lub bazami dostawców w przystępnej cenie i dużej funkcjonalności) a przede wszystkim inwestycja w możliwości sprzedaży międzynarodowej pozwoliły przyciągnąć wielu istotnych klientów. **Warto przy tym przypomnieć, że model biznesowy IAI powoduje, że przychody Spółki w dużej mierze zależą od tego czy rozwijają się już obsługiwane sklepy internetowe. W roku 2012 klienci IAI rozwijali się wielokrotnie szybciej niż średnia rynkowa, a ponieważ przychody Spółki są skorelowane z przychodami klientów IAI, nasze przychody rosły również bardzo dynamicznie.**

Z punktu widzenia strategii rozwoju IAI nakreślonej w Dokumencie Informacyjnym było ważne to czy Spółka będzie w stanie rozwijać się poza rynkiem Polski. **W roku 2012 przeprowadziliśmy wiele udanych wdrożeń dla firm mających siedzibę w Wielkiej Brytanii i Niemczech. Zdobyte doświadczenia były bezcenne i pozwalają nam przypuszczać że w kolejnych latach będziemy na**

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

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



tych rynkach odnosili spektakularne sukcesy. Potwierdziły się nasze przypuszczenia, że na całym świecie klienci oczekują „tylko”: możliwie dobrej jakości usług w możliwie atrakcyjnej cenie. Firmy z innych krajów niż Polska szczególnie cenią w IAI wysoką funkcjonalność, jakość i możliwości systemu, niespotykane na tamtych rynkach, a przy tym efektywność i bezpieczeństwo działania chmury obliczeniowej IAI oraz piękne maski sklepów, które mogą być dostosowywane do indywidualnych potrzeb klientów. Są to dokładnie te same elementy przewagi konkurencyjnej jakie powodują, że wygrywamy na rynku polskim. Dlatego też oceniamy, że trafną decyzją było oferowanie jednej wersji systemu w różnych krajach, zamiast tworzenia i rozwijania szeregu niezależnych produktów. Utrzymanie jednej wersji wpływa pozytywnie na przychody, koszty i pozwala tworzyć lepszy produkt. Sprawia również, że klienci bez względu na kraj pochodzenia mogą obecnie wybierać usługi IAI. Poboczną korzyścią projektu internacjonalizacji było wpasowanie się idealnie w trend potrzeb klientów z Polski, którym jest prowadzenie sprzedaży międzynarodowej. Spółka na tym polu zdystansowała znacząco swoją konkurencję, przyciągając wielu nowych klientów. A gdy Ci przekonali się, że warto przenieść również sklep internetowy na Polskę, ponownie pod koniec roku 2012 powiększone kadry ledwie wystarczały aby obsłużyć wszystkich klientów.

Wszystko to z punktu widzenia wyników ekonomicznych widoczne jest w pozycjach takich jak przychody i zyski. Zdajemy sobie sprawę z tego, że dla akcjonariuszy najważniejsza jest dywidenda. Dlatego zależało nam szczególnie na tym, aby nasi akcjonariusze mogli odczuć trafność inwestycji poprzez możliwość jej otrzymania. Stąd staraliśmy się podwójnie, z jednej strony aby pomyślnie zakończyć wszystkie prowadzone projekty i inwestycje, z drugiej aby mimo inwestycji i wzrostu przychodów, osiągnąć takie wyniki, które ostatecznie pozwalają na wypłatę po raz pierwszy w historii IAI dywidendy. **Pokreślmy ponownie, wypłata dywidendy następuje już 3 lata po debiucie na NewConnect, czyli zgodnie z pierwotnym planem. Po trzech latach funkcjonowania jako spółka publiczna uważamy, że możemy być uznawani jako pozytywny przykład innowacyjnej, polskiej spółki technologicznej z doskonałymi perspektywami na wzrosty i coraz większe zyski dla akcjonariuszy.** Dzięki zadbania o zrównoważony rozwój z zachowaniem najwyższej troski o obecnych, przyszłych klientów i pracowników, mimo imponującego 54% wzrostu przychodów w roku 2012, patrzymy z olbrzymim optymizmem na kolejny, 2013 rok planując jeszcze lepsze wyniki.

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu IAI S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01 – 31.12.2012	01.01 – 31.12.2011	01.01 – 31.12.2012	01.01 – 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	5 622 928,06	3 907 504,97	1 375 404,35	884 691,40
Zysk (strata) ze sprzedaży	183 461,49	-43 263,63	44 875,86	-9 795,24
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	580 358,32	-58 039,56	141 959,38	-13 140,64
Zysk (strata) brutto	684 187,35	33 786,09	167 356,62	7 649,45
Zysk (strata) netto	529 293,35	3 078,09	129 468,56	696,90
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	553 264,69	715 331,22	135 332,10	161 956,90
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62 251,85	-184 129,39	-15 227,20	-41 688,41
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	457 708,98	0	111 958,56	0
Przepływy pieniężne netto razem	948 721,82	531 201,83	232 063,46	120 268,48
Aktywa trwałe	578 897,35	721 467,11	141 602,01	163 346,11
Aktywa obrotowe	3 794 444,23	2 640 625,28	928 145,45	597 859,37
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	266 285,94	75 003,44	65 135,25	16 981,40
Kapitał własny	2 937 387,37	2 408 094,02	718 503,83	545 212,38
Kapitał podstawowy	815 623,50	815 623,5	199 506,75	184 663,90
Zobowiązania krótkoterminowe	1 350 294,98	908 992,66	330 290,83	205 803,45
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0

Uwagi:

1. Powyższe dane finansowe za rok 2011 zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2011 r., **wynoszącego 4,4168 PLN za 1 EUR**. Dane finansowe za 2012 zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2012 r., **wynoszącego 4,0882 PLN za 1 EUR**. Źródło: tabela nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31 grudnia 2012 r. i tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 2011-12-30.

Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Sprawozdanie finansowe dotyczy: IAI Spółka Akcyjna

Siedziba: 70-101 Szczecin, ul. Madalińskiego 8

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 2012 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 30.04.2013

Bilans

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2012			
Pozycja	Nota	W złotych na 31.12.2012	W złotych na 31.12.2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	11	490 385,33	575 559,53
Rzeczowe aktywa trwałe	12,13	70 013,02	130 797,58
Należności długoterminowe	14	0	0
Inwestycje długoterminowe	15	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	18 499,00	15 110,00
Razem aktywa trwałe		578 897,35	721 467,11
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	0	0
Należności krótkoterminowe	18	266 285,94	75 003,44
Inwestycje krótkoterminowe	19	3 482 214,04	2 533 492,22
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	45 944,25	32 129,62
Razem aktywa obrotowe		3 794 444,23	2 640 625,28
AKTYWA RAZEM		4 373 341,58	3 362 092,39
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	815 623,50	815 623,50
Należne wpływy na kapitał podstawowy		0	0
Kapitał zapasowy	22	1 607 775,75	1 607 775,75
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-15 305,23	-18 383,32
Zysk (strata) netto roku bieżącego	23	529 293,35	3 078,09
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0	0
Razem kapitał własny		2 937 387,37	2 408 094,02
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Rezerwy na zobowiązania	24	46 862,71	45 005,71
Zobowiązania długoterminowe	25	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	26	1 350 294,98	908 992,66
Rozliczenia międzyokresowe		38 796,52	0
Razem zobowiązania		1 435 954,21	953 998,37
PASYWA RAZEM			3 362 092,39



Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2012 - 31.12.2012			
Wyszczególnienie	Nota	W złotych 01.01 - 31.12.2012	W złotych 01.01- 31.12.2011
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:	1	5 622 928,06	3 907 504,97
Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 622 928,06	3 907 504,97
Zmiana stanu produktów		0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	3	5 439 466,57	3 950 768,60
Amortyzacja		197 059,25	160 737,40
Zużycie materiałów i energii		58 286,56	58 327,57
Usługi obce		1 792 707,30	910 144,14
Podatki i opłaty		59 290,96	37 556,00
Wynagrodzenia		2 789 179,80	2 365 472,11
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		457 814,53	339 710,73
Pozostałe koszty rodzajowe		85 128,17	78 820,65
Wartość sprzedanych towarów, materiałów	2	0	0
C. Zysk / strata ze sprzedaży		183 461,49	-43 263,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	422 745,14	1 457,81
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
Dotacje		418 912,46	0
Inne przychody operacyjne		3 832,68	1 457,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	25 848,31	16 233,74
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
Inne koszty operacyjne		25 848,31	16 233,74
F. Zysk / strata z działalności operacyjnej		580 358,32	-58 039,56
G. Przychody finansowe	6	109 558,73	92 865,62
Dywidendy i udziały w zyskach		0	0
Odsetki		109 483,43	92 865,62
Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
Inne		0	0
H. Koszty finansowe	7	5 729,70	1 039,97
Odsetki		5 729,70	990,40
Strata ze zbycia inwestycji		0	0
Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
Inne		0	49,57
I. Zysk / strata z działalności gospodarczej		684 187,35	33 786,09

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

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



J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
Zyski nadzwyczajne		0	0
Straty nadzwyczajne		0	0
K. Zysk / strata brutto		684 187,35	33 786,09
L. Podatek dochodowy	8	154 894,00	30 708,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		0	0
N. Zysk / strata netto		529 293,35	3 078,09

Rachunek przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012		
	w złotych od 01.01 - 31.12.2012	
Wyszczególnienie		w złotych 01.01- 31.12.2011
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)	529 293,35	3 078,09
II. Korekty o pozycje	23 971,34	712 253,13
1.Amortyzacja	208 210,61	171 888,76
2.Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3.Odsetki i udziały w zyskach	0	0
4.Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	0	0
5.Zmiana stanu rezerw	1 857,00	-1 175,00
6.Zmiana stanu zapasów	0	0
7.Zmiana stanu należności	-191 282,50	-42 471,63
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)	441 302,32	589 693,65
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-17 203,63	-5 682,65
10.Inne korekty	-418 912,46	
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	553 264,69	715 331,22
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1.Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.Z aktywów finansowych:		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.Inne wpływy inwestycyjne		
II.Wydatki	62 251,85	184 129,39
1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62 251,85	184 129,39



2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe:		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62 251,85	-184 129,39
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	457 708,98	
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	457 708,98	
II. Wydatki		
1. Nabycie udziałów własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	457 708,98	
D. Przepływy pieniężne netto razem	948 721,82	531 201,83
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 533 492,22	2 002 290,39
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 482 214,04	2 533 492,22

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZA OKRES OD 01.01.2012 do 31.12.2012		
Wyszczególnienie	w złotych 01.01.- 31.12.2012	w złotych 01.01.- 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu	2 408 094,02	2 405 015,93
- korekty błędów podstawowych		
Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 408 094,02	2 405 015,93
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	815 623,50	815 623,50
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	815 623,50	815 623,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały własne na początek okresu		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
3.1. Udziały własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 607 775,75	1 607 775,75
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 607 775,75	1 607 775,75
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów		
a. zwiększenie		
b. zmniejszenie		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		

- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych po korektach		
a.zwiększenie		
b.zmniejszenie		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-18 383,32	-103 782,09
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-18 383,32	-103 782,09
a.zwiększenie		
b.zmniejszenie	3 078,09	85 398,77
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 305,23	-18 383,32
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-15 305,23	-18 383,32
8.Wynik netto	529 293,35	3 078,09
a.zysk netto	529 293,35	3 078,09
b.strata netto		
c.odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu	2 937 387,37	2 408 094,02
III.Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

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

Tabela ruchu środków trwałych:

2012	Grupa IV	Grupa VIII	Razem
Wartość brutto na początek roku	257 350,04	596 43,48	316 993,52
Zwiększenia razem, w tym:	12 213,94	35 738,18	47 952,12
*bezpośredni zakup	12 213,94	35 738,18	47 952,12
*przyjęcie z inwestycji	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec roku	269 563,98	95 381,66	364 945,64
Skumulowana amortyzacja na początek roku	134 337,00	59 643,48	193 980,48
Amortyzacja za rok obrotowy	80 332,88	35 738,18	116 071,06
Zmniejszenie amortyzacji w ciągu roku	0	0	0
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	214 669,88	95 381,66	310 051,54
Wartość netto na koniec roku	54 894,10	0	54 894,10

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych

2012	Know-how "sieć sklepów internetowych"	Wartość firmy	Programy komputerowe	Razem
Wartość brutto na początek roku	740 229,00	55 757,00	31 052,34	834 003,69
Zwiększenia razem, w tym:			6 965,35	

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

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

Strona 14/54



- bezpośredni zakup			6 965,35	
- przyjęcie z inwestycji				
Zmniejszenia				
Wartość brutto na koniec roku	740 229,00	55 757,00	38 017,69	834 003,69
Skumulowana amortyzacja na początek roku	190 689,44	29 737,03	31 052,34	251 478,81
Amortyzacja za rok obrotowy	74 022,84	11 151,36	6 965,35	92 139,55
Zmniejszenie amortyzacji w ciągu roku				
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	264 712,28	40 888,39	38 017,69	343 618,36
Wartość netto na koniec roku	475 516,72	14 868,61	0,00	490 385,33

2. Wartość środków trwałych nieamortyzowanych, a używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego: 272637,40 zł.

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

3. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Kapitał własny, z tego:	2 687 345,73
- kapitał podstawowy, z tego:	815 623,50
- stan na 01.01.2012	815 623,50
- zwiększenie z tyt.emisji akcji	0,00
- stan na 31.12.2012	815 623,50
- kapitał zapasowy, z tego:	1 607 775,75
- stan na 01.01.2012	1 607 775,75
- zwiększenie z tyt.emisji akcji	0,00
- stan na 31.12.2012	1 607 775,75
- zysk/strata z lat ubiegłych	-15 305,23
- zysk/strata roku bieżącego	529 293,35

Na dzień 31.12.2012 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

Na dzień 31.12.2012 roku kapitał zapasowy Spółki wynosi 1 607 775,75 złotych. Został utworzony z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną 656 235 akcji na okaziciela serii C 0,10 zł / 2,55 zł w ramach subskrypcji prywatnej przeprowadzonej w terminie od 03.06.2009 do 20.08.2009 na podstawie uchwały nr 1/6/2009 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 03.06.2009 roku.

5. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty

Sprawozdanie finansowe w Rachunku zysków i strat wykazuje za rok obrotowy 2012 zysk bilansowy netto w kwocie 529 293,35 złotych, zaś wynik podatkowy wykazuje zysk w wysokości 834 333,94 złote. Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie zysku roku 2012 na: pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 15 305,23 zł oraz obligatoryjny kapitał zapasowy na pokrycie strat zgodnie z art.396 & 1 KSH w kwocie 43 000,00 zł., kapitał rezerwowy w kwocie 120 988,12 zł i wypłatę dywidendy akcjonariuszom w kwocie 350 000,00 zł.

6. Dane o stanie rezerw

Stan rezerw na 01.01.2012	45 005,71
Zwiększenie, z tego:	2 097,00
- utworzenie rezerwy z tyt. świadczeń emerytalnych	2 097,00
Zmniejszenie	240,00
- rozwiązanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku	240,00
Stan rezerw na 31.12.2012	46 862,71

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Stan odpisów na 01.01.2012	24 524,27
- zwiększenie	2 125,59
- zmniejszenie	-4 535,03
Stan odpisów na 31.12.2012	22 114,83

8. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	45 944,25	32 129,62

9. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki

W roku 2012 w Spółce nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na jej majątku

10. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

	Stan na 31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży w tym:	3 907 504,97
- przychody ze sprzedaży usług IAI-Shop z tego:	5 622 928,06
- kraj	5 336 335,50
- zagranica	117 736,46
- przychody z pozostałej sprzedaży	168 856,10

	Stan na 31.12.2012
Pozostałe przychody operacyjne, z tego:	3 832,68
- rozwiązanie odp. aktual. należności	0
- przychody ze sprzedaży poza pr. działalnością	0
- inne przychody operacyjne	3 832,68

Stan na 31.12.2012	
Przychody finansowe, z tego:	109 597,21
- odsetki od rachunków bankowych i lokat zrealizow.	105 091,04
- odsetki od rachunków bankowych i lokat nalicz.	4 392,39
- dodatnie różnice kursowe	113,78

11. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym

Stan na 31.12.2012	
Przychody podatkowe	
1. przychody ze sprzedaży	5 622 928,06
2. przychody finansowe	109 597,21
3. pozostałe przychody operacyjne	3 832,68
4. zyski nadzwyczajne	0,00
5. wyłączenia	
- odsetki od lokat z wyceny	-4 392,39
Razem przychody podatkowe	5 731 965,56
Koszty podatkowe	
1. koszty działalności	5 439 466,57
2. koszty finansowe	5 768,18
3. pozostałe koszty operacyjne	25 848,31
4. straty nadzwyczajne	0,00
5. wyłączenia	
- dotacja	-418 912,46
- amortyzacja know-how	-69 999,96
- podatek vat npo	-6 897,39
- reprezentacja	-500,00
- umowy zlecenia płatne w roku kolejnym	4 999,16
- składki zus płatne w roku kolejnym	30 597,34
- umowy zlecenia płatne w roku kolejnym	-5 106,11
- składki zus płatne w roku kolejnym	-37 290,97
- odsetki budżetowe	-68,00
- amortyzacja wartości firmy	-11 151,36
- odpis aktualizujący należności	-2 125,59
- świadczenia emerytalne	-2 097,00
- korekty sald	-110,66
- składki pfron	-43 316,00
- odsetki od lokat z wyceny	-5 660,35
- koszty procesowe	0,00
- odsetki od zobowiązań	-1,35
- ubezpieczenie samochodów	-2 136,10

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

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

- inne materiały i usługi	-613,50
- inne koszty operacyjne	-3 061,14
Razem koszty podatkowe	4 897 631,62
Dochód	834 333,94
Odliczenia od dochodu	0,00
Dochód po odliczeniach	834 333,94
Podstawa opodatkowania	834 334,00
podatek 19%	158 523,46
podatek	158 523,00
zaliczki na podatek	75 433,00
podatek do zapłaty	83 090,00
nadpłata podatku	0,00
Odroczony podatek dochodowy	
- odroczony podatek dochodowy	17 664,00
z tego:	
- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	835,00
- dot. przych z tyt.odsetek od lokat	835,00
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	18 499,00
- niewypłacone wynagrodzenia	950,00
- niezapłacony zus	7 085,00
- rezerwa na świadczenia emerytalne	10 444,00

12. Koszty w układzie rodzajowym

31.12.2012	
Koszty rodzajowe, z tego:	5 439 466,57
Amortyzacja	197 059,25
Zużycie materiałów i energii	58 286,56
Usługi obce	1 792 707,30
Podatki i opłaty	59 290,96
Wynagrodzenia	2 789 179,80
Świadczenia na rzecz pracowników	457 814,53
Pozostałe koszty	85 128,17
Pozostałe koszty operacyjne	25 848,31
Koszty finansowe	5 768,18

13. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych w 2012 roku wyniósł 0 złotych. Przy czym zyski i koszty zdarzeń nadzwyczajnych również wyniosły 0 złotych.



14. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi przeprowadzane przez Spółkę w roku 2012 nie wystąpiły.

15. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku 2012 wynosiło 42 osób i obejmowało w całości pracowników umysłowych.

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

Wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu w roku 2012 wynosiło: 480 505,68 złotych brutto.
Wynagrodzenie dla członków rady nadzorczej nie wystąpiło.

17. Pożyczki dla członków zarządu i rady nadzorczej

Pożyczki dla członków zarządu i rady nadzorczej w roku 2012 w Spółce nie wystąpiły.

18. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2012 rok wynosi 7.000,00 złotych

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

W sprawozdaniu finansowym za rok 2012 nie zostały ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2012, które nie zostały w nim ujęte.

Pozostałe pozycje informacji dodatkowej w Spółce nie wystąpiły.

Sporządził
Zarząd
Szczecin, dnia 30.04.2013

Sprawozdanie z działalności emitenta w 2012 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności IAI Spółki Akcyjnej za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 r.

Szczecin, 30 kwietnia 2013 r.

IAI Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie, ul Madalińskiego 8, 70-101 Szczecin.

Prezentowane Sprawozdanie z działalności obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

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

Członkami Zarządu w 2012 roku byli Paweł Fornalski, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu raz Sebastian Muliński pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu. W skład Rady Nadzorczej wchodził profesor Dariusz Zarzecki, Piotr Fornalski, Tomasz Fornalski, Marcin Koźlik, Zbigniew Muliński. W roku 2011 w żadnym z tych organów spółki nie dokonały się zmiany kadrowe.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Działalność Spółki w 2012 roku skupiona była na ekspansji na rynek brytyjski i irlandzki, zwiększeniu przychodów ze sprzedaży w Polsce oraz realizacji projektu dofinansowanego przez UE w ramach PO IG 1.4. Spółka odniosła sukcesy w każdym z tych obszarów.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w czerwcu 2011 roku, podjęto uchwałę o przeznaczeniu zysku z 2011 roku na pokrycie strat z lat poprzednich roku. WZA podjęło również uchwałę o udzieleniu absolutorium wszystkim członkom zarządu oraz rady nadzorczej.

W 2012 roku Spółka przeprowadziła pierwsze udane wdrożenia usługi IAI-Shop.com na rynku brytyjskim i irlandzkim. Rozpoczęła także przygotowania pod wejście na rynek niemiecki, które nastąpi w 2013 roku. Przy okazji Spółka wprowadziła na rynek polski szereg nowych rozwiązań dla sklepów internetowych, które pozwalają na prowadzenie efektywnej sprzedaży międzynarodowej. Skutkowało to pozyskaniem nowych klientów, którzy byli zainteresowani eksportem z Polski.

Spółka prowadziła intensywne prace badawcze i rozwojowe w ramach projektu Service Emporium dofinansowanym przez UE. Premiera nowej usługi zaplanowana jest na 2013 roku. W 2012 roku Spółka rozliczyła z powodzeniem część z kilku transz płatności co przełożyło się także korzystnie na wyniki finansowe firmy.

Spółka przeprowadziła także szereg zmian organizacyjnych, które skutkują lepszym i bardziej efektywnym zarządzaniem projektami. Prężnie także działał dział w 2012, a utworzony w 2011 roku, 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.

Spółka pracuje także nad rozbudową źródeł przychodów. W 2012 roku poszerzyła bazę zintegrowanych systemów płatności oraz usług kurierskich, z których czerpie przychody prowizyjne. Rosną one z każdym kwartałem, zapewniając Spółce coraz większy strumień dochodów.

Strona 1/3

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu IAI S.A.

Sebastian Muliński
Wiceprezes Zarządu IAI S.A.

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

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

Strona 20/54

Przewidywany rozwój IAI S.A.

Systematyczne wprowadzanie nowych usług, zwiększenie penetracji rynku Polskiego i coraz większe przychody z zagranicy.

W 2013 Spółka wprowadzi na rynek nową usługę powstałą po realizacji dofinansowanego z UE projektu Service Emporium. Projekt kończy się na początku drugiego kwartału 2013 roku i po jego rozliczeniu przewidziana jest premiera nowości. Nowa usługa będzie komplementarna do obecnie oferowanej IAI-Shop.com i pozwoli Spółce na poszerzenie rynków zbytu i zwiększenie przychodów w kolejnych latach.

W 2013 Spółka skupi się na inwestycjach zwiększających efektywność jej działania. Pierwszą ze zmian będzie migracja do nowej serwerowni, która zakończy się według przewidywań Zarządu na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2013 roku. Nowa infrastruktura sieciowa zapewni Spółce możliwości dalszego rozwoju, oferowania nowocześniejszych usług oraz optymalizację kosztów, co korzystnie wpłynie na jej wyniki finansowe.

Spółka ponadto planuje w 2013 roku zmianę siedziby. Dzięki nowym powierzchniom biurowym Spółka będzie miała możliwość do intensywnego zatrudniania nowych pracowników, przede wszystkim do działów obsługi klienta. Zwiększenie zatrudnienia ma przełożyć się na zwiększenie sprzedaży i szybką komercjalizację nowych produktów i usług. Ponadto celem jest dalsze podwyższanie poziomu obsługi klientów.

Zarząd pracuje także nad otwarciem biura w Niemczech oraz dalszym rozwoju sprzedaży na Wyspach Brytyjskich. Jednak ze względu na bliskość geograficzną Spółka pracuje nad faktyczną obecnością w Niemczech. Pozwoli to na lepsze dotarcie do miejscowych klientów i obsługę ich w znanym im środowisku. Należy jednak zaznaczyć, że otworzenia biura w Niemczech będzie w początkowym okresie obciążać wynik finansowy Spółki.

Zarząd nie wyklucza w roku 2013 przejęci lub zaangażowania kapitałowego Spółki w inne przedsięwzięcia. Wszystko będzie jednak zależało od sytuacji rynkowej oraz oceny strategicznej przejmowanego podmiotu oraz jego wpływu na rozwój IAI S.A.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka notuje rosnącą EBITDA oraz przychody. Koszty od wielu lat znajdują się pod ścisłą kontrolą Zarządu i nie rosną w sposób nieprzewidywalny lub szybszy od przychodów. Spółka w 2012 roku osiągnęła zyski ze względu na rosnącą sprzedaż, osiągnięcie wyższych marż oraz rozliczenie kolejnych transz dotacji unijnej. Dlatego Zarząd uważa, że sytuacja finansowa Spółki jest bardzo bezpieczna i pozwala na śmiałe inwestycje w rentowne przedsięwzięcia.

Warto zaznaczyć, że po końcowym rozliczeniu dotacji unijnej sytuacja finansowa Spółki stanie się jeszcze lepsza. Spółka po rozliczeniu obecnego projektu postara się uzyskać dotacje na kolejne projekty, które będzie chciała realizować. Co pozytywnie wpłynie na rentowność Spółki.

Ponadto Spółka ma w środkach finansowych zdecydowanie więcej gotówki niż w latach poprzednich, a nowe usługi pośrednictwa finansowego oraz z zakresu spedycji i logistyki utrzymują trend przyrostu gotówki. Także w 2013 roku do oferty Spółki wejdą kolejne płatne produkty i usługi, które spowodują dodatkowy wzrost przychodów.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W ramach realizacji projektu Service Emporium Spółka w 2012 roku poniosła spore nakłady na rozwój działu B+R. Efekty jego prac będą widoczne jeszcze w 2013 roku w gamie usług firmy i jej wynikach finansowych.

Spółka od momentu powstania bardzo dba o rozwój technologiczny i na tym polu osiąga sukcesy prawie każdego tygodnia. Rozwój zauważalny jest przede wszystkim w wydajności oprogramowania oraz jego wydajności. Tak samo Spółka dba o jakość obsługi klientów. Dzięki takiemu podejściu Spółka jest liderem technologicznym na rynku. Procentuje to w zdobywaniu nowych klientów, którzy korzystają z oferty Spółki dzięki poleceniu znajomych lub ocenie swojej konkurencji. Spółka praktycznie nie wydaje środków na reklamę, a osiąga wysokie wzrosty przychodów. Brak wydatków na promocję i reklamę daje możliwość inwestowania większych środków w rozwój, co przekłada się na umacnianie i tak już silnej pozycji lidera technologicznego na rynku oprogramowania do sklepów internetowych.

W 2012 Spółka dużo inwestowała w mechanizmy lojalnościowe i zwiększające sprzedaż w obsługiwanej przez nich sklepach internetowych. Dzięki tym rozwiązaniom jak e-mail marketing, wiadomości triggerowane, topplayery, rozbudowane programy lojalnościowe oraz rabatowe, sklepy korzystające z IAI-Shop.com szybko zwiększają sprzedaż. To, poprzez abonamenty, opłaty dodatkowe lub prowizje z tytułu płatności i usług kurierskich znacząco wpływa na przychody Spółki.

Ekspansja zagraniczna i rozwiązania pro-eksportowe także były kluczowe dla Spółki w 2012 roku. Część z rozpoczętych projektów została lub zostanie zakończona w 2013 roku, ale już w 2012 Spółka jako jedyna w Polsce oferowała oprogramowanie do międzynarodowego handlu internetowego uwzględniające wiele różnych scenariuszy realizacji zamówień. Dzięki wejściu na rynek zagraniczne Spółka stworzyła od podstaw wiele rozwiązań, które wykorzystują także polscy klienci. Jednak głównym ich celem była sprzedaż usługi IAI-Shop.com na rynku brytyjskim i niemieckim.

Duże sukcesy Spółka osiąga także w zakresie integracji systemów. Kolejne edycje programów Bridge oraz Downloader pokazują jak wiele można w tych dziedzinach osiągnąć, a kompletny brak podobnych rozwiązań u konkurencji, podkreśla przepaść technologiczną jaka dzieli Spółkę od innych firm na rynku.

Pozostałe

IAI S. A. w 2012 roku nie nabywała żadnych akcji własnych ani udziałów lub akcji w innych spółkach. Spółka nie posiada również żadnych oddziałów. Zarząd nie inwestował środków Spółki w żadne instrumenty finansowe podwyższonego ryzyka ani w waluty lub instrumenty finansowe zależne od kursu walutowego.

Szczecin, 30 kwietnia 2013

Z wyrazami szacunku


Paweł Fornalski

Prezes Zarządu IAI S.A.

Paweł Fornalski

Prezes Zarządu, CEO IAI S.A.


Sebastian Muliński

Wiceprezes Zarządu, COO IAI S.A.

Sebastian Muliński

Wiceprezes Zarządu, COO IAI S.A.

Strona 3/3

 IAI S.A.
ul. Madalińskiego 8
70-101 Szczecin
NIP: 852-247-09-67

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 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 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 BIEGLEGO REWIDENTA

I

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2012 ROK

IAI SPÓŁKI AKCYJNEJ
UL. MADALIŃSKIEGO 8
70-101 SZCZECIN

SZCZECIN - MAJ - 2013

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 2012 ROK

jednostki : I A I S A , 70-101 Szczecin, ul. Madalińskiego 8

Oświadczam niniejszym co następuje :

1. Nie posiadam udziałów, akcji lub innych tytułów własności w :
 - jednostce badanej,
 - jednostce powiązanej z jednostką badaną ,
2. Nie jestem i w żadnym z ostatnich 3 lat nie byłem :
 - przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem) jednostki badanej,
 - członkiem organów nadzorujących, zarządzających bądź administrujących,
 - pracownikiem jednostki badanej albo jednostki z nią powiązanej.
3. W ostatnich 3 latach nie uczestniczyłam w prowadzeniu ksiąg rachunkowych ani w sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki badanej, stanowiącego przedmiot badania.
4. Nie osiągnęłam w żadnym z ostatnich 5 lat co najmniej 50 % 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 21.05.2013 ROK.


(nazwisko i imię - podpis)

Egzemplarz dla badanej jednostki

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zgromadzenia Akcjonariuszy IAI Spółki Akcyjnej
70-101 Szczecin, ul. Madalińskiego 8

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej IAI z siedzibą w Szczecinie, 70-101 Szczecin, ul. Madalińskiego 8, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową 4 373 341,58 zł
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy trwający od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku zysk netto w wysokości 529 293,35 zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy trwający od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 529 293,35 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy trwający od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 948 721,82 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia,

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik IAI SA w Szczecinie. Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami).

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- a) rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity opublikowany w 2009 roku Dz. U. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Kodeksu Spółek Handlowych,
- c) Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

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

Jednocześnie zwracamy uwagę, że jednostka nie ogłosiła sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy w Monitorze Polskim B, którego obowiązkiem ogłoszenia wynikał z art.70 ust.1 ustawy o rachunkowości - obowiązującego do 31.12.2012 roku.

Szczecin, dnia 21.05.2013 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:

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

PREZES ZARZĄDU

mgr Pelagia Żejmo
BIEGŁY REWIDENT nr ew. 4823

Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej I A I
z siedzibą przy ul. Madalińskiego 8, 70- 101 Szczecin

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

I. Dane identyfikujące badaną jednostkę.

1. I A I Spółka Akcyjna została zawieszona 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 ze Statutem Spółki i wpisem do Rejestru Przedsiębiorców w KRS z dnia 27.12.2012 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;
- Działalność portali internetowych 63,12 Z;
- Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych 60,20 Z
- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania 58 29 Z;
- Przetwarzanie danych ; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność 63 11 Z;
- Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych 26 20 Z;
- Produkcja elementów elektronicznych 26 11 Z;
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń, peryferyjnych i oprogramowania 46 51 Z;
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna , gdzie indziej nie sklasyfikowana 74,90 Z;
- Działalność agencji pracy tymczasowej 78 20 Z;
- I wiele innych działalności wyspecyfikowanych w Statucie i KRS

3. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 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

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



Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

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

Strona 27/54

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

pomiędzy ceną nominalną a cena emisyjną została ujęta poprawnie jako agio w kapitale zapasowym Spółki.

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

4. Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

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

Prezes Zarządu – Fornalski Paweł Krzysztof

Wiceprezes Zarządu – Muliński Sebastian

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

Prokurenci nie zostali powołani.

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

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

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

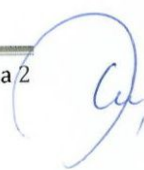
7. Decyzją Drugiego Urzędu Skarbowego w Szczecinie Spółka jest zarejestrowanym podatnikiem podatku od towarów i usług i otrzymała **Numer Identyfikacji Podatkowej**
NIP 852-24-70-969.

II Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy.

1. Sprawozdanie finansowe za 2011 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 22.05.2012 roku z uwagą dotyczącą braku ogłoszenia tego sprawozdania finansowego w Monitorze Polskim B. W dniu 28.06.2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki I A I S.A. (Akt Notarialny Rep. A Nr 899/2012) zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2011 rok uchwałą nr 1/2012, a uchwałą nr 2/2012 postanowiono zysk netto w kwocie 3.078,09 zł przeznaczyć w całości na pokrycie straty bilansowej z 2009 roku.

2. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało przesłane do:

- Sądu Rejonowego Szczecin - Centrum – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Szczecinie w dniu 24.07.2012 roku, tj. z naruszeniem obowiązku złożenia w terminie 15-dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, określonego w art. 69 ust.1 ustawy o rachunkowości,
- Trzeciego Urzędu Skarbowego w Szczecinie w dniu 27.07.2012 roku, tj. z naruszeniem 10-dniowego terminu od dnia zatwierdzenia sprawozdania



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

finansowego, określonego w art. 27 ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

- Jednostka **nie wysłała** zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2011 rok do Wydziału Wydawnictw Urzędu Rady Ministrów w Warszawie – celem ogłoszenia w Monitorze B, - **uchybając tym samym art. 70 ust.1 ustawy o rachunkowości.**
3. Podstawę ostatecznego otwarcia ksiąg rachunkowych w 2012 roku stanowiło zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2011. Bilans zamknięcia roku 2011 wynikający z ksiąg rachunkowych stanowił podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2012 roku i jest zgodny wartościowo.

III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego.

1. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2012 rok dokonała Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej działającej pod firmą IAI w Szczecinie w dniu 10. grudnia 2012 roku uchwałą nr 3/2012 na podstawie §15 pkt 2 ust.2 Statutu Spółki.
2. Podstawą badania sprawozdania finansowego za 2012 rok jest Umowa Nr 43/B/2012 z dnia 15.03.2013 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 2012 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).

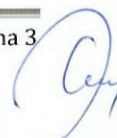
IV. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.

1. Przedmiotem badania było **sprawozdanie finansowe za 2012 rok**, obejmujące okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku , na które składają się :
 - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2012 rok ,
 - Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **4 373 341,58 zł**
 - Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie **279 251,71 zł**
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - Zestawienie **zmian w kapitale** (funduszu) **własnym** , który na koniec okresu wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **279 251,71 zł**
 - Rachunek przepływu środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu badanego okresu **948 721,82 zł**

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

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

Strona 3



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

V. Oświadczenia jednostki i dostępność danych.

1. W dniu ukończenia badania sprawozdania finansowego za 2012 rok, osoby uprawnione do reprezentowania Spółki przedłożyły biegłemu oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, o ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 roku oraz, że do dnia ukończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby wykazania w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok lub korekty tego sprawozdania.

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

VI. Pozostałe informacje.

1. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

2. Średnioroczne zatrudnienie w badanym okresie wyniosło 42 osoby i zwiększyło się w stosunku do roku ubiegłego o 6 osób.

3. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania sprawozdania finansowego za 2012 rok. Nie były prowadzone kontrole przez organa skarbowe.

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

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

Objaśnienia do tabeli zawartej na następnej stronie :

Rubryka 4 tabeli nr 1 na następnej stronie wyrażona jest w cenach 2012 roku, poprzez zastosowanie współczynnika inflacji z 2011 r i 2010 r wynoszącego:

dla pozycji statycznych(bilansowych) – $(1,046 \times 1,024 = 1,071104)$

dla pozycji wynikowych – $(1,043 \times 1,037 = 1,081591)$

celem porównania danych finansowo-ekonomicznych uzyskanych w 2012 roku do danych uzyskanych w 2010 roku uwzględniających powyżej przedstawioną łączną stopę inflacji.

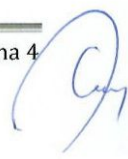
Rubryka 6 tabeli Nr 1 wyrażona jest w cenach 2012 roku poprzez zastosowanie współczynnika inflacji z 2012 r. wynoszącego:

dla pozycji bilansowych (statycznych) - 2,4%

dla pozycji wynikowych - 3,7%

celem porównania danych finansowo-ekonomicznych uzyskanych w 2012 roku do danych uzyskanych w 2011 roku uwzględniających powyżej przedstawioną stopę inflacji.

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



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

TABELA NR 1 - w tysiącach zł.

Ip.	treść	2010 rok		2011 rok		2012 rok		dynamika (%)	
		fakt. wykon.	ws.inflacji ceny 2012 r	fakt. wykon.	ws.inflacji ceny 2012 r	fakt. wykon.	ws.inflacji ceny 2012 r	12r / 10r	12r / 11r
1	aktywa trwałe	707,0	757,2	721,5	738,8	578,9	76,4	76,4	78,4
2	aktywa obrotowe	2 055,7	2201,8	2640,6	2 704,0	3794,4	172,3	172,3	140,3
3	zobowiązania bieżące	319,3	342,0	909,0	930,8	1350,3	394,8	394,8	145,1
4	kapitały własne	2 405,0	2576,0	2408,1	2 465,9	2937,4	114,0	114,0	119,1
5	zobowiązania długoterm.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0
6	przychody ze sprzedaży	3075,1	3326,0	3907,5	4052,1	5622,9	169,1	169,1	138,8
7	koszty dz. podstawowej	3015,3	3261,3	3950,8	4096,9	5439,5	166,8	166,8	132,8
8	wynik na dz. podstawowej	59,9	64,7	-43,3	-44,9	183,5	283,4	283,4	-408,9
9	wynik na pozostałej dz. oper.	-13,0	-14,0	-14,8	-15,3	396,9	-2831,2	-2831,2	-2590,3
10	wynik na dz. finansowej	83,6	90,4	91,8	95,2	103,8	114,9	114,9	109,0
11	wynik na oper nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
12	wynik finansowy - bilans:								
a	brutto	130,5	141,1	33,8	35,0	684,2	484,8	484,8	1952,8
b	netto	85,4	92,4	3,1	3,2	529,3	573,0	573,0	16582,0

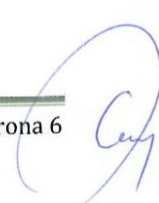
Kancelaria Biegłych Rewidentów „PROFIT” Sp. z o.o. w Szczecinie

Strona 5

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

TABELA NR 2

WSKAŹNIKI FINANSOWE					
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					Odchylenie
	2012	2011	2012	2011	2012
zyskowność majątku	3,09	0,09	12,10	12,01	9,01
zyskowność kapitału	3,55	0,13	18,02	17,89	14,47
zyskowność netto sprzedaży	2,78	0,08	9,41	9,33	6,64
zyskowność brutto sprzedaży	1,95	-1,11	3,26	4,37	1,32
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
płynność I stopnia	6,44	2,91	2,81	-0,09	-3,63
płynność II stopnia	6,44	2,91	2,81	-0,09	-3,63
płynność III stopnia	6,27	2,79	2,58	-0,21	-3,69
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI					
szybkość ink. nał. z tyt. dost.	3,52	1,21	11,59	10,39	8,07
szybkość spl. zob. z tyt. dost.	4,89	53,09	7,89	-45,20	3,00
szybkość obrotu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
ogólny poziom zadłużenia	11,56	27,04	30,88	3,84	19,32
pokrycie maj. trw. kapit. stał.	340,18	333,78	514,11	180,34	173,93
trwałość struktury finansowej	88,44	72,96	69,12	-3,84	-19,32
WSKAŹNIKI STRUKTURY					
wskaźnik struktury majątku	34,39	21,46	13,24	-8,22	-21,15
wskaźnik struktury kapitału	753,22	264,92	220,41	-44,51	-532,81
Wskaźnik ogólnej sytuacji mająt-finans	21,90	12,35	16,65		



I. Analiza dynamiki i struktury danych bilansowych i danych z rachunku zysków i strat za 2012 rok w stosunku do skorygowanych o inflację danych z lat 2010-2011.

W tabeli pierwszej na stronie 5 niniejszego raportu przedstawiono kształtowanie się danych finansowo-ekonomicznych badanego okresu w stosunku do lat 2010-2011. Dla celów porównawczych dane dotyczące lat 2010-2011 zostały zaprezentowane w cenach 2012 roku tj. z uwzględnieniem inflacji z lat 2011 - 2012. Z tabeli danych na stronie 5 wynika, że:

Aktywa trwałe badanej jednostki według stanu na dzień 31.12.2012 roku w wartościach netto wynosiły 578,9 tys. zł i w stosunku do realnych (uwzględniając wpływ inflacji) wartości z lat 2010-2011 uległy zmniejszeniu odpowiednio o 23,6% i 21,6%. Sytuacja ta, jest wynikiem wyższego zużycia ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych od nakładów na ich odtworzenie.

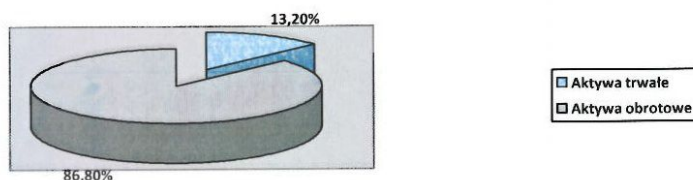
W 2012 roku aktywa trwałe stanowiły 13,2% całości aktywów badanej jednostki i są finansowane w 507,4%-tach kapitałem własnym. Tak wysoki stopień finansowania aktywów trwałych kapitałem własnym wynika z faktu dokapitalizowania Spółki w ramach prywatnej subskrypcji poprzez pozyskanie kapitału zapasowego (agio), którego wartość znajduje się na lokatach w Banku finansującym.

Aktywa obrotowe w Spółce wyniosły na dzień 31.12.2012 roku 3.794,4 tys. zł, co stanowiło 86,8 % ogólnej wartości stanu aktywów badanej jednostki na ten dzień.

W stosunku do realnej ich wartości z lat 2010 – 2011 wzrosły odpowiednio o 72,3% i 40,4%, co jest głównie wynikiem ciągłego wzrostu wolumenu sprzedaży produktów i usług w związku z rozszerzeniem terytorialnego zasięgu działania, jak również zwiększeniem nowych źródeł przychodów (poszerzona baza zintegrowanych systemów płatności, usługi kurierskie).

Aktywa obrotowe finansowane są zobowiązaniami bieżącymi (krótkoterminowymi) w 35,6% - tach – co oznacza, że jednostka posiada **dodatni kapitał pracujący** w kwocie 2.444,1 tys. zł, który zwiększył się w 2012 roku w stosunku do roku ubiegłego o 712,5 tys. zł.

Strukturę majątkową jednostki na dzień 31.12.2012 roku obrazuje poniższy wykres:



Kapitały własne jednostki na dzień bilansowy badanego okresu stanowiły 67,2% stanu źródeł finansowania i wynosiły 2.937,4 tys. zł. W stosunku do realnej ich wartości z lat 2010 – 2011 wzrosły odpowiednio o 14,0% i 19,1% wychodząc naprzeciw zasadzie zachowania kapitału, polegającej na zapewnieniu ich przyrostu na koniec okresu w stosunku do początku okresu, poprzez poprawę wyniku netto w kolejnych latach.

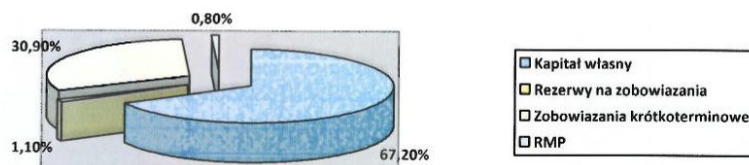
Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy badanego okresu stanowiły 30,9 % ogólnego stanu źródeł finansowania i wynosiły 1.350,3 tys. zł. Ich stan w wartościach realnych wzrósł w stosunku do lat 2010 – 2011 odpowiednio o 294,8%



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

i 45,1%. Wzrost tego źródła finansowania w stosunku do kolejnych lat po sobie następujących jest wynikiem systematycznego zwiększania zatrudnienia, jak również wzrostem usług obcych w związku z dynamicznym wzrostem obrotów.

Strukturę źródeł finansowania badanej jednostki na dzień 31.12.2012 roku przedstawia poniższy wykres:



Przychody ze sprzedaży usług – głównie z tytułu sprzedaży usług dostępu do korzystania z internetowego sklepu w badanym okresie wyniosły 5.622,9 tys. zł i realnie (po uwzględnieniu inflacji) wzrosły w stosunku do 2010 roku o 69,1% oraz o 38,8% w stosunku do roku ubiegłego. Istotny wzrost sprzedaży z roku na rok, jak informuje Zarząd Spółki IAI SA w Szczecinie jest wynikiem ekspansywnych działań w tym zakresie skierowanych na pozyskiwanie nowych klientów, rozszerzeniu zasięgu terytorialnego świadczonych usług (rynek brytyjski i irlandzki), na poszerzeniu bazy zintegrowanych systemów płatności oraz usług kurierskich.

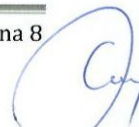
Koszty działalności podstawowej w 2012 roku wyniosły 5.439,5 tys. zł i w wartościach realnych również wzrosły w stosunku do 2010 roku o 66,8% i o 32,8% w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost kosztów działalności podstawowej w 2012 roku w stosunku do lat 2010-2011 jest wynikiem większego zapotrzebowania na obsługę wyższego przyrostu przychodów w stosunku do analizowanych lat. Przyrost kosztów w 2012 roku wynika głównie z faktu zwiększenia zatrudnienia, w związku z czym wzrost kosztów wynagrodzeń i ich pochodnych oraz wzrostu zapotrzebowania na usługi obce.

Wynik na działalności podstawowej (zysk) ukształtował się w 2012 roku na poziomie 183,5 tys. zł i wzrósł realnie w stosunku do 2010 roku o 183,4%, natomiast w stosunku do jego ujemnej wartości z roku ubiegłego, zmienił trend i zwiększył się o 508,7%. Sytuacja ta jest wynikiem uzyskania w 2012 roku najwyższego w analizowanym okresie poziomu rentowności na sprzedaży wynoszącej 3,3% (w 2010 roku – 1,95%; w 2011 roku (-) 1,1%).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w 2012 roku zmienił trend w stosunku do ujemnych jego wartości w latach 2010-2011 i jest dodatni, wyniósł 396,9 tys. zł. Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej zapewniło częściowe rozliczenie dotacji do wysokości zaakceptowanych kosztów przez Instytucję Wdrażającą.

Wynik na działalności finansowej w 2012 roku, podobnie jak w każdym z analizowanych lat, zamknął się zyskiem w kwocie 103,8 tys. zł i jest wynikiem uzyskanych odsetek od wyższych z roku na rok lokat środków pieniężnych.

Wynik finansowy netto Spółki w 2012 roku – po uwzględnieniu poszczególnych wyników cząstkowych oraz podatku dochodowego (154,9 tys. zł) zamknął się w konsekwencji



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

zyskiem netto w kwocie 529,3 tys. zł. Wygenerowany zysk netto 2012 roku jest wynikiem wzrostu rentowności sprzedaży oraz rozliczenia dotacji na realizację Projektu realizowanego w ramach działania 1.4 PO IG.

II. Analiza i ocena kondycji finansowej Spółki przeprowadzona na podstawie kształtowania się wskaźników ekonomicznych przedstawionych w Tabeli nr 2 w latach 2010- 2012.

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 12,1% i informuje o rozmiarze zysku netto w odniesieniu do wartości zaangażowanego majątku Spółki. Wartość tego wskaźnika w latach 2010-2011 kształtowała się odpowiednio na poziomie 3,1% i 0,1%.

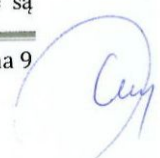
Wskaźnik rentowności kapitału tzw. (*ROE - Return on Equity*), to inaczej stopa zyskowności kapitału własnego zainwestowanego w działalność Spółki. Uzyskany w 2012 roku wskaźnik ukształtował się na poziomie 18,0% podczas gdy średnioważone oprocentowanie lokat terminowych w 2012 roku kształtowało się na poziomie 3,5 – 5,0 %, a inflacja grudzień 2012 do grudnia 2010 na poziomie 2,4 %. Porównanie tych relacji stanowi o tym, że w badanym okresie stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału ukształtowała się znacząco powyżej inflacji i bankowych stóp procentowych.

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto (*ROS – Return on sales*) (liczony od zysku ze sprzedaży) na działalności podstawowej ukształtował się na poziomie 3,3% i jest to znacząca poprawa w stosunku do wartości z lat 2010-2011, gdzie ich wartości kształtowały się odpowiednio na poziomie 2% i (-) 1,1%.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (liczony od zysku netto po opodatkowaniu) wyniósł w 2012 roku 9,4% , jest wyższy od tego wskaźnika z 2010 roku o 6,6 punktów procentowych i o 9,3 punktów procentowych od wskaźnika z 2011 roku. Tak znaczący wzrost wskaźnika rentowności netto jest wynikiem wysokiej rentowności sprzedaży (3,3%) oraz częściowym rozliczeniem dotacji.

Wskaźniki płynności finansowej- w okresie objętym analizą tj. latach 2010 - 2012 kształtują się na wysokim poziomie, wskazującym generalnie na nadpłynność finansową, z nieznaczającą tendencją spadkową w 2012 roku I tak:

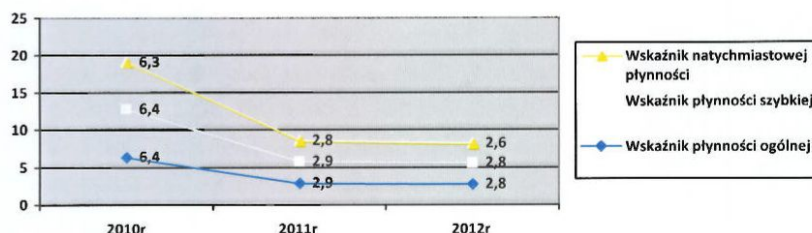
Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia) kształtuje się na poziomie 2,8. Wartość tego wskaźnika informuje, że po upłynięciu wszystkich aktywów obrotowych Spółka jest w stanie spłacić bieżące zobowiązania w 280 % - tach. Wskaźnik ten uległ obniżeniu w stosunku do roku ubiegłego zaledwie o 3,4% **Wskaźnik płynności szybkiej** (II stopnia) z uwagi na fakt, że Spółka nie posiada zapasów, kształtuje się na tym samym poziomie co pierwszy wskaźnik tj. 2,8; gdzie optymalna jego wartość powinna kształtować się na poziomie równym jedności. Informuje 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



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

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 2,6. Fakt ten oznacza, że Spółka jest w stanie zaspokoić swoich wierzycieli posiadanymi środkami pieniężnymi w 260%.

Kształtowanie się wartości wskaźników płynności obrazuje przedstawiony poniżej wykres:

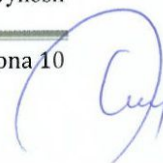


Wskaźniki obrotowości stanowią uzupełnienie analizy płynności finansowej jednostki. W badanej Spółce wskaźniki te generalnie informują o szybkim obrocie pieniądza za sprzedaż i kupno usług z uwagi na charakter prowadzonej sprzedaży tj. za pomocą Internetu po uzyskaniu płatności. Relacje obrotu należności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

Wskaźniki stabilizacji finansowej informują o strukturze w zakresie finansowania majątku Spółki. Ich poziom w analizowanych latach jest prawidłowy i stanowi o dobrej kondycji finansowej Spółki, jednak w stosunku do lat 2010-2011 niektóre z wskaźników wykazują tendencje spadkowe z uwagi na dynamiczny rozwój Spółki z roku na rok. I tak: **ogólny poziom zadłużenia** na dzień bilansowy wyniósł 30,9 % i wzrósł w stosunku do 2010 roku o 19 punktów procentowych, a w stosunku do roku ubiegłego roku ubiegłego o 3,8 punktów procentowych z uwagi na wzrost zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik trwałości struktury jako udział kapitałów stałych (kapitały własne + rezerwy + dotacje) w strukturze finansowania wyniósł 514,1% i stanowi o wysokim samofinansowaniu się Spółki w stosunku do posiadanych aktywów trwałych, a tym samym o posiadaniu przez Spółkę wysokiego kapitału pracującego zgromadzonego na rachunkach bankowych. Wskaźnik trwałości struktury – jako udział kapitałów stałych w źródłach finansowania – wyniósł w 2012 roku 69,2% i uległ obniżeniu o 19,3 punktów procentowych w stosunku do 2010 roku i o 3,8 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego. Spadek wskaźnika trwałości struktury jest wynikiem zwiększenia udziału kapitału obcego w strukturze źródeł finansowania.

Wskaźniki struktury informują, że udział kapitałów własnych w obcych źródłach finansowania przewyższa ponad szesnastokrotnie udział majątku trwałego w majątku obrotowym. Jest to sytuacja gwarantująca o dobrej kondycji finansowej i majątkowej Spółki na przestrzeni lat 2010 – 2012, chociaż z tendencją malejącą, która nie wpływa na wysoki wskaźnik ogólnej sytuacji majątkowo – finansowej w związku z dynamicznym rozwojem Spółki w kolejnych latach.

Jak wynika z przedstawionej analizy, sytuacja finansowa i majątkowa Spółki w latach 2010-2012 jest dobra. Aktywa trwałe finansowane są ponad pięciokrotnie kapitałem własnym. Wskaźniki płynności finansowej informują o wysokiej wypłacalności wobec wierzycieli (prawie 300%). Kapitał pracujący na dzień 31.12.2012 roku był dodatni i wynosił



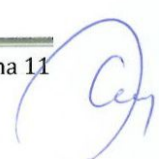
Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

(+) 2.444,1 tys. zł. Spółka ma możliwość generowania zysków z działalności podstawowej- co potwierdzają dane zamieszczone w tabeli nr 1 na stronie 5. **Zatem na podstawie przedstawionej analizy i wniosków z niej wynikających potwierdzamy, że przyjęte przez Zarząd Spółki założenie, że sprawozdanie finansowe 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.
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 tej dokumentacji 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 Spółki IAI SA i 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.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

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 2012 rok.

Zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości, jednostka przedstawiła wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2012 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 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku zostało sporządzone **przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości**. Zarząd oświadczył, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. W ostatniej części wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd informuje o przyjętych metodach wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2012 r 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

578 897,35 zł

Aktywa trwałe jednostka przedstawiła w bilansie w sposób poprawny w zakresie ich istnienia i wyceny. Na dzień bilansowy aktywa trwałe jednostki stanowią 13,2 % wartości wszystkich aktywów i obejmują:

1. Wartości niematerialne i prawne

490 385,33 zł

Wyszczególnienie:	31.12.2011 r	31.12.2011 r
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	26 019,97	14 868,61
3. Inne wartości niematerialne i prawne	549 539,56	475 516,72
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
RAZEM	575 559,53	490 385,33



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

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

1. Wartość firmy 14 868,61 zł

Pozycja przedstawia wartość nadwyżki 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

pomniejszonej o
wartość dotychczasowych odpisów umorzeniowych w kwocie 40 888,39 zł
Roczny odpis z tytułu umorzenia wynosi 11.151,36 zł.

2. Inne wartości niematerialne i prawne 475 516,72 zł

Pozycja obejmuje:

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

- oprogramowania komputerowe o wartości początkowej 38 017,69 zł

Razem 778 246,69 zł

pomniejszonych o
wartość dotychczasowego ich zużycia 302 729,97 zł
co stanowi wartość bilansową 475 516,72 zł

Istnienie pozycji potwierdziła weryfikacja przekazanej dokumentacji z przekształcenia spółki jawnej z ewidencją wynikającą z ksiąg rachunkowych i prawidłowo została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012 roku.

W informacji dodatkowej Spółka prawidłowo przedstawiła stan i zmiany wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 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 2012 roku wyniosła 92.139,55 zł i prawidłowo obciążała koszty amortyzacji badanego okresu oraz pozostałe koszty operacyjne w części amortyzacji dotyczącej wartości firmy.

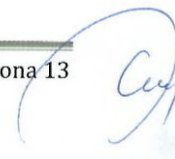
II. Rzeczowe aktywa trwałe 70 013,02 zł

W badanej jednostce rzeczowe aktywa trwałe, to wartość netto środków trwałych (urządzeń komputerowych i mebli biurowych) o wartości początkowej 364 945,64 zł

pomniejszonych o
wartość dotychczasowego ich umorzenia w kwocie 310 051,54 zł
oraz

poniesione nakłady na nieprzyjęte do użytkowania
urządzenia i maszyny realizowane w ramach dotacji
UDA-POIG.01.04.00-32-009/11-00 na łączną kwotę 14 538,84 zł
i inne wyposażenie w kwocie 580,08 zł

W 2012 roku Spółka zwiększyła środki trwałe o kwotę 47.952,12 zł oraz nakłady na środki trwałe w budowie o kwotę 7.334,38 zł poprzez zakup komputerów i mebli biurowych na nowe stanowiska pracy, w tym sfinansowanych dotacją na kwotę 44.338,44 zł. Łączna wartość odpisów umorzeniowych środków trwałych w 2012 roku wyniosła 116.071,06 zł i prawidłowo obciążała koszty amortyzacji badanego okresu.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

Istnienie opisanych wyżej środków trwałych zostało potwierdzone inwentaryzacją dokonaną drogą weryfikacji stanu wynikającego z ksiąg rachunkowych z dokumentacją zakupu.

III. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **18 499,00 zł**

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

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 106,11 zł
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (ZUS)	37 290,97 zł
Rezerwy na świadczenia pracownicze	54 970,59 zł
Razem różnice	97 367,67 zł
Stawka podatku	19%

Co stanowi aktywowaną wartość podatku odroczonego do czasu realizacji ujemnych różnic przejściowych w kwocie **18 499,00 zł**

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

B. AKTYWA OBROTOWE **3 794 444,23 zł**

Aktywa obrotowe na dzień bilansowy stanowią 86,8 % wartości posiadanych aktywów, i obejmują:

I. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek **266 285,94 zł**
W tym :

Wyszczególnienie:	31.12.2011 r	31.12.2012 r
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	75 003,44	266 285,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 900,14	178 580,60
- do 12 m-cy	12 900,14	178 580,60
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społ.	56 441,17	42 549,24
c) Inne	5 662,13	45 156,10
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
RAZEM należności krótkoterminowe NETTO (bilansowe)	75 003,44	266 285,94

a) należności z tytułu dostaw i usług **178 580,94 zł**

Należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały w kwotach wymaganej zapłaty w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych. Ogółem wartość tych należności na dzień bilansowy wynosiła 200.695,43 zł i została pomniejszona o wartość odpisów aktualizujących na należności z których zapłatą dłużnicy zalegają powyżej jednego roku w łącznej kwocie 22.114,83 zł. Pozycja bilansu jest trudna do inwentaryzacji drogą uzyskania potwierdzenia sald, albowiem w większości dotyczy osób fizycznych lub osób prowadzących działalność gospodarczą. Jednostka przeprowadziła inwentaryzację drogą weryfikacji sald poprzez sprawdzenie zapłat w 2013 roku, w wyniku czego potwierdzono realność wykazanej kwoty w 92,7%.

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

b) należności z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych 42 549,24 zł

Kwota należności dotycząca rozrachunków publiczno – prawnych na dzień bilansowy została przez jednostkę zinventaryzowana drogą weryfikacji, z której wynika, że pozycja w całości obejmuje rozrachunki z tytułu podatku od towarów i usług do rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych.

c) inne należności 45 156,10 zł

Inne należności to wyrażona w kwotach wymaganej zapłaty wierzytelności, głównie z tytułu rozrachunków w ramach m-transferów w kwocie 44.486,10 zł oraz rozrachunki z pracownikami w kwocie 670,00 zł.

II. Inwestycje krótkoterminowe 3 482 214,04 zł

W całości dotyczą aktywów finansowych w postaci środków pieniężnych wycenionych na dzień bilansowy w wartościach nominalnych i po średnim kursie NBP dla danej waluty z dnia bilansowego. Istnienie środków pieniężnych zostało zinventaryzowane drogą potwierdzenia sald uzyskanego od:

Credit Agricole na łączną kwotę	2.692.261,31 zł
mBanku na łączną kwotę	666.755,00 zł
Multi Banku na kwotę	110.039,64 zł
PAY PAL	13.158,09 zł

Pozycja prawidłowa.

III. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 45 944,25 zł

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

- Dzierżawa serwerów za styczeń 2013 rok
- Domeny internetowe na 2013 rok
- Podpis cyfrowy za styczeń 2013 rok
- Ubezpieczenia majątkowe w części dotyczącej 2013 roku

Istnienie aktywów zostało potwierdzone dowodami źródłowymi zakupu.

II. 3 Poprawność i rzetelność ujęcia pasywów w bilansie.

A. KAPITAŁ WŁASNY 2 937 387,37 zł

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy stanowił 67,2 % udziału w finansowaniu aktywów. Pozycje wchodzące w skład kapitału własnego zostały na dzień bilansowy poprawnie wycenione w wartościach nominalnych i przedstawiają :

I. Kapitał podstawowy 815 623,50 zł

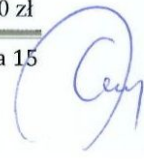
Pozycja zgodna z wypisem z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27.12.2012 roku, ze stanem ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2012 roku oraz księgą akcjonariuszy prowadzoną przez Zarząd Spółki.

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

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

Strona 15



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

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 2012 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

II. Kapitał zapasowy **1 607 775,75 zł**

Pozycja ujęta w bilansie poprawnie w wartościach nominalnych pozyskanego kapitału. W całości 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.

a) Wartość nominalna 656.235 akcji a 0,10 zł stanowi	65.623,50 zł
b) Wartość emisyjna 656.235 akcji a 2,55 zł stanowi	1 673.399,25 zł
Różnica (agio)	1 607.775,75 zł

W 2012 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zapasowym Spółki.

III. Strata z lat ubiegłych **(15 305,23 zł)**

Pozycja przedstawiona w wartości nominalnej pozostałej części niepokrytej straty z 2009 roku. Na bilans otwarcia pozycja wynosiła (18 383,32 zł) a zgodnie z uchwałą Nr 2/2012 Walnego Zgromadzenia IAI SA w Szczecinie z dnia 28.06.2012 roku postanowiono zysk z 2011 roku w kwocie 3.078,09 zł przeznaczyć na pokrycie straty z 2009 roku..

IV. Zysk netto roku obrotowego **529 293,35 zł**

Pozycja ujęta poprawnie. Wynika ze sporządzonego przez jednostkę rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku i stanowi rezultat pomiędzy:

uzyskanymi w roku badanym:

przychodami ogółem w kwocie 6 155 231,93 zł

a

poniesionymi ogółem kosztami 5 471 044,58 zł

uzyskując wynik brutto w kwocie 684 187,35 zł

pomniejszony o podatek dochodowy 154 894,00 zł

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA **1 435 954,21 zł**

Pozycja obejmuje trzy kategorie bilansowe :

I. Rezerwy na zobowiązania **46 862,71 zł**

w tym :

1) Rezerwy na odroczony podatek dochodowy 835,00 zł

Spółka prawidłowo utworzyła rezerwę na dodatnią przejściową różnicę pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów finansowych w łącznej kwocie 4 392,39 zł a 19% podatek

To wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy wynosi ogółem 835,00 zł

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



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

2) Rezerwy na świadczenia emerytalne 46 862,71 zł

Spółka posiada przyszłe zobowiązania wobec pracowników wynikające jedynie z Kodeksu Pracy z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych. Na dzień bilansowy Zarząd Spółki samodzielnie dokonał szacunku rezerw na odprawy emerytalne na podstawie założeń określających przewidywaną wartość przyszłego przeciętnego wynagrodzenia, współczynnik rotacji i czynnik dyskontujący przyjęty na poziomie długoterminowych inwestycji bezpiecznego lokowania oraz zatrudnionych pracowników na dzień 31.12.2012 roku. Na bilans otwarcia wartość rezerw z tego tytułu wynosiła 43 930,71 zł
W 2012 roku w związku ze wzrostem zatrudnienia jednostka odniosła w koszty wartość rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze w kwocie 2 097,00 zł
Pozycja oszacowana na podstawie prawidłowo przyjętych założeń i w całości dotyczy rezerw długoterminowych.

II. Zobowiązania krótkoterminowe 1 350 294,98 zł

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

II. 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w pozostałych jednostkach do 12 m-cy 117 568,91 zł

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

II.2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 318 281,46 zł

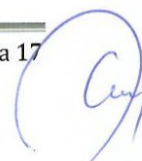
Pozycja obejmuje wartość bieżących zobowiązań z tytułów publiczno – prawnych i do budżetu, ustalonych na podstawie prawidłowo prowadzonej ewidencji w zakresie rozrachunków budżetowych. Na dzień bilansowy ich kwota została ustalona w wartościach wymagających zapłaty. Kwota bieżących zobowiązań z tego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

- ☐ podatek dochodowy od osób fizycznych PIT – 4 37 667,00 zł
- ☐ podatek dochodowy od osób prawnych 83 090,00 zł
- ☐ podatek od towarów i usług VAT – 7 110 380,00 zł
- ☐ składki ZUS 142 157,46 zł
- ☐ wpłaty na PFRON 3 880,00 zł

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

II.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 142 590,20 zł

Wartość ujęta w pasywach poprawnie, w kwotach wymagających zapłaty. Zobowiązanie obejmuje wartość naliczonego zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za grudzień 2012 roku na podstawie sporządzonej listy wypłat wynagrodzeń osobowych i bezosobowych, wypłaconych w całości w styczniu 2013 r, zgodnie z paragrafem 26 regulaminu pracy.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

II.4. Inne zobowiązania krótkoterminowe 742 327,16 zł

To wartość zobowiązań pozostałych wycenionych w kwotach wymaganej zapłaty na dzień bilansowy, głównie 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 687.474,24 zł.

III. Rozliczenia międzyokresowe przychodów 38 796,52 zł

Jest to wartość nierozliczonej na dzień bilansowy dotacji otrzymanej w 2012 roku na realizację Projektu „ Opracowanie innowacyjnego systemu rezerwacji usług „Service – Emporium” w ramach Umowy o dofinansowanie Nr UDA-POIG.01.04.00-32-009/11-00. W 2012 roku na wyodrębniony rachunek bankowy wpłynęła przedmiotowa część dotacji w wysokości 457.708,98 zł, z czego w 2012 roku rozliczono 418.912,46 zł.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy.

A. PRZYCHODY OGÓŁEM UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

6 155 231,93 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 2012 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 5 622 928,06 zł

Pozycja rachunku zysków i strat wynika z ewidencji ksiąg rachunkowych oraz z ewidencji dotyczącej rejestru sprzedaży dla celów podatku od towarów i usług. Obejmuje przychody z tytułu uzyskanych opłat aktywacyjnych, abonamentowych i prowizyjnych świadczonych usług przez sklepy internetowe w łącznej kwocie 5.622.928,06 zł.

2. Pozostałe przychody operacyjne 422 745,14 zł

Są to przychody z działalności pozaoperacyjnej, obejmujące :

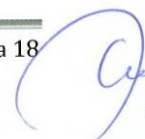
a) przychody z dotacji 418 912,46 zł
To rozliczona w 2012 roku na pozostałe przychody operacyjne wartość dotacji Projektu „ Opracowanie innowacyjnego systemu rezerwacji usług „Service – Emporium” realizowanego w ramach Umowy o dofinansowanie Nr UDA-POIG.01.04.00-32-009/11-00.

b) inne przychody operacyjne 3 832,68 zł
w tym:
- odwrócenie odpisów aktualizujących 2 738,68 zł
- odpisanie zobowiązania 924,54 zł
- pozostałe 169,46 zł

3. Przychody finansowe 109 558,73 zł

obejmują :

a) odsetki 109 483,43 zł



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

Przychody z tego tytułu dotyczą głównie odsetek od środków pieniężnych w kwocie 108.883,66 zł oraz od należności w kwocie 599,77 zł.

b) inne przychody finansowe 75,30 zł
Inne przychody finansowe w całości dotyczą skutków różnic kursowych. Dodatnie różnice kursowe w roku wyniosły 113,78 zł, natomiast ujemne różnice kursowe wyniosły 38,48 zł. Zgodnie z art. 43. ust. 3 ustawy o rachunkowości Spółka prawidłowo zaprezentowała nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w przychody finansowe.

B. KOSZTY OGÓŁEM UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

5 471 044,58 zł

Poniesione koszty w okresie od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku obejmują :

1. Koszty działalności podstawowej

5 439 466,57 zł

w tym :

Amortyzacja 197 059,25 zł
Zużycie materiałów i energii 58 286,56 zł
Usługi obce 1 792 707,30 zł
w tym: dzierżawa serwerów i najem pomieszczeń 586 980,01 zł
usługi doradcze i księgowe 104 595,48 zł
usługi bankowe 173 002,67 zł
usługi telekom, poczt. i kurierskie 429 717,58 zł

Podatki i opłaty 59 290,96 zł

w tym PFRON 43 316,00 zł

Wynagrodzenia 2 789 179,80 zł

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia 457 814,53 zł

Pozostałe koszty rodzajowe 85 128,17 zł

w tym reklama 75 153,07 zł

RAZEM : 5 439 466,57 zł

2. Pozostałe koszty operacyjne

25 848,31 zł

Obejmują :

Koszty procesowe 4 009,88 zł
Koszt odpisu umorzenia wartości firmy 11 151,36 zł
Odpis aktualizujący należności 2 125,59 zł
Pozostałe koszty 8 561,48 zł

3. Koszty finansowe

5 729,70 zł

Pozycja kosztów finansowych w całości obejmuje zapłacone odsetki, w tym budżetowe 68,00 zł.

C. WYNIK FINANSOWY BRUTTO – ZYSK (A-B)

684 187,35 zł

D. PODATEK DOCHODOWY

154 894,00 zł

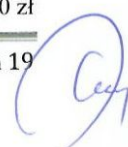
Obejmuje dwa tytuły:

1. Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 2012 rok 158 523,00 zł

Kwota podatku obciążająca wynik brutto Spółki wynika z prawidłowo obliczonej podstawy do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, która wynosiła 834 334,00 zł

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

Strona 19



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

i po zastosowaniu obowiązującej stawki podatku dochodowego 19% wynosi 158 523,00 zł

2. Odroczony podatek dochodowy (3 629,00 zł)

Stanowi wartość odroczonego podatku dochodowego wpływającego na dobro wyniku finansowego brutto, a wynika z sumy zmiany stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy 3.389,00 zł i zmiany stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy w kwocie 240,00 zł.

Po uwzględnieniu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych obciążającego wynik finansowy brutto w kwocie 158.523,00 zł i wartości odroczonego podatku dochodowego wpływającego w 2012 roku na dobro wyniku brutto (3.629,00 zł), kwota wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji podatku dochodowego na kwotę 154.894,00 zł jest poprawna.

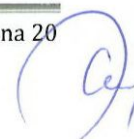
E. WYNIK FINANSOWY NETTO (C-D) 529 293,35 zł

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

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

1. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jest to element sprawozdania finansowego pełniący funkcję opisową i objaśniającą do poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale i rachunku przepływów pieniężnych. Zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości, jednostka poprawnie opisała zakres zmian w wartościach niematerialnych i prawnych oraz w środkach trwałych. Przedstawiono prawidłowo strukturę kapitału własnego i zakres jego zmian w 2012 roku. Wskazano zakres zmian i stan rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych, jak również stan i zakres zmian w zakresie tworzonych 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 w okresie od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach jednostka poinformowała o zatrudnieniu w badanym okresie, wynagrodzeniach organów zarządzających i informację o braku wynagrodzeń na rzecz organu nadzoru. Jednostka **odniosła się do zagadnień dotyczących transakcji przeprowadzanych ze stronami powiązanymi członków zarządu i członkami organu nadzorującego**. W informacji dodatkowej poprawnie ujęto tytuł i wartość wynagrodzenia biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2012 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 2012 rok. Opisano prawidłowo i szczegółowo zakres pozycji różniących wynik finansowy od wyniku do opodatkowania. Informacje zawarte w tej części sprawozdania finansowego za 2012 rok wyczerpują zakres niezbędnych uzupełnień i objaśnień.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

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	+	553 264,69 zł
przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły	-	62 251,85 zł
przepływy z działalności finansowej wyniosły	+	457 708,98 zł
przepływy netto razem wyniosły	+	948 721,82 zł

Sprawozdanie powyższe dostarczyło informacji o tym, że jednostka w badanym okresie uzyskała wpływy netto z działalności operacyjnej (podstawowej) w kwocie 553,3 tys. zł oraz z działalności finansowej z tytułu dotacji w kwocie 457,7 tys. zł, które w 2012 roku wydatkowała na zakup środków trwałych w kwocie 62,3 tys. zł. Pozostałe środki pieniężne zwiększyły środki pieniężne na rachunku bankowym.

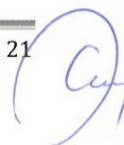
4. Sprawozdanie z działalności jednostki.

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 obrotowym od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku, w szczególności w zakresie ekspansywnych działań na rynki zagraniczne oraz na realizacji projektu finansowanego ze środków UE w ramach PO IG 1.4. Zarząd Spółki przedstawił również syntetycznie sprawy, którymi będzie zajmować się w najbliższej przyszłości, w tym głównie wprowadzeniem na rynek nowej usługi realizowanej w ramach pozyskanej na ten cel dotacji pod nazwą „Service Emporium”. W części dotyczącej aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Zarząd ocenił kondycję Spółki pozytywnie, z uwzględnieniem dalszego rozwoju sieci internetowej przy częściowym udziale środków pochodzących z dotacji. Odniesiono się również do tematu osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju wskazując na procesy usprawnieniowe prowadzonych badań i analiz, jak również na dalszy rozwój technologiczny i rozwiązania pro-eksportowe. Sprawozdanie to spełnia ogólnie wymóg kompletności z zakresu informacji w nim zawartych. Nie zawiera danych liczbowych ale stwierdzenia w nim zawarte pokrywają się z liczbami i zdarzeniami przedstawionymi w poszczególnych elementach sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku.

V. Informacje i ustalenia końcowe raportu.

V. 1. Inne informacje.

1. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.
Nie wystąpiły.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

2. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.

Istotne operacje gospodarcze dotyczące 2012 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 2012 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 2012 rok, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.

V. 2. Ustalenia końcowe. .

Spółka Akcyjna IAI z siedzibą w Szczecinie , za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazała zysk netto w kwocie **529 293,35 zł**

Na podstawie przeprowadzonego badania stwierdzamy, że sprawozdanie finansowe za 2012 rok obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zamian w kapitale własnym oraz informację dodatkową, **przedstawia rzetelnie i jasno** wszelkie informacje potrzebne do oceny Spółki, jej rentowności, wyniku finansowego jak również sytuacji majątkowej i finansowej na 31.12.2012 rok.

Raport niniejszy zawiera 22 strony kolejno ponumerowane i podpisane przez kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego jednostki za 2012 rok.

Szczecin, dnia 21.05.2013 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:

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

PREZES ZARZĄDU

mgr Pelagia Żejmo
BIEGŁY REWIDENT nr ew. 4823

Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk

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



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

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

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

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

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

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



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