



Raport roczny IAI S.A.

za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Szczecin, 27 maja 2011 r.



Spis treści

Pismo Zarządu do Akcjonariuszy.....	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	5
Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010.....	6
Sprawozdanie z działalności emitenta w 2010 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,

Rok 2010 był rokiem przełomowym dla IAI S.A. Był to pierwszy rok w którym działaliśmy jako spółka publiczna, notowana na NewConnect. Debiut na NewConnect, który miał miejsce 16 grudnia 2009r. nastąpił tuż przed początkiem roku. Na rok 2010 przypadło zatem wprowadzenie wielu nowych procedur i faktyczna realizacja strategii inwestycyjnej, na której finansowanie pozyskaliśmy w roku 2009 kapitał z emisji nowych akcji w ofercie prywatnej. Z egzaminu jaką było funkcjonowanie jako spółka publiczna, spółka IAI wyszła z oceną bardzo dobrą. Nie tylko wzorowo wypełnialiśmy wszystkie obowiązki informacyjne, ale i zadaliśmy aby klimat innowacyjnej spółki technologicznej został w nas zachowany. Dzisiaj jest to dla nas powodem do świętowania.

Ważnym elementem naszej strategii inwestycyjnej jest otwarcie się na rynki zagraniczne i funkcjonowanie IAI jako marki globalnej. Nie zapomnieliśmy jednak o licznych klientach, którzy zamówili nasz system i liczyli na wprowadzenie wielu niezbędnych dla nich funkcji. **Dlatego nasz czas od strony technicznej podzielił na dwa aspekty. Pierwszy to utrzymanie pozycji na rynku Polskim, drugim aspektem było przygotowanie systemu do ekspansji zagranicznej.** W trakcie prac nad internacjonalizacją IAI-Shop.com okazało się jak złożonym procesem jest przygotowanie produktu, który będzie sprzedawany na całym świecie. Nadal napływają do nas sygnały z zagranicy jak potrzebną pracę wykonujemy i jak pożądanym systemem jest IAI-Shop.com. **Nie ulegamy jednak pokusie wprowadzenia produktu niedoskonałego i wyciągając naukę z nieudanych przeniesień systemów na rynek polski potentatów tj. eBay, AOL czy MSN postawiliśmy w pierwszej kolejności na dopracowanie produktu w stopniu, który pozwoli nam w kolejnych latach cieszyć się ogromną popularnością bez zmagania się z przykrymi problemami technicznymi związanymi ze skalowalnością czy trudnościami ze świadczeniem wsparcia technicznego** jeszcze większej ilości klientów, tym razem rozsianych po całym świecie i operujących w różnych językach.

Jednym z celów wydatkowania pozyskanych w emisji prywatnej środków była intensywna rekrutacja specjalistów. W jej wyniku nasza firma **poszerzyła swoje kadry, głównie o programistów i konsultantów, którzy w IAI pełnią liczne funkcje koordynacyjne.** Było to niezbędne aby w trakcie 2010 roku zakończyć najważniejsze dla nas projekty technologiczne, które będą kontynuowane w roku 2011. Na efekty takiej strategii nie trzeba było czekać długo. Dążenie do perfekcji, zwiększenie użyteczności systemu i jego znaczne udoskonalenie, okupione ciężką pracą kilkunastoosobowego zespołu programistycznego i nie mniejszego konsultantów, dały efekty w postaci olbrzymiej popularności IAI-Shop.com w Polsce. Dzięki niej, **mimo znacznych inwestycji nowe stanowiska pracy i przygotowanie tych pracowników, udało nam się zakończyć rok 2010 zyskiem,** który w dużej mierze pokrył stratę z roku 2009. Cieszy nas **wzrost EBITDA do poziomu prawie 167 tysięcy** w 2010 roku wobec minus 62 tysięcy złotych rok wcześniej. Również bardzo dobrze wyglądają finanse firmy. **Przepływy pieniężne netto w Spółce wyniosły w 2010 roku 218,5 tysiąca złotych i o tyle więcej Spółka miała wolnej gotówki na nowe inwestycje na koniec roku.** To pokazuje, że inwestycje czynione w 2009 i 2010 roku przynoszą oczekiwane skutki, a IAI S. A. jest zdolna do generowania bardzo dobrych wyników finansowych. Co powinno cieszyć wszystkich naszych inwestorów.

Dodatkowo w naszym portfelu znajdowało się więcej sklepów niż planowaliśmy na koniec roku 2009. Decyzja skupiająca pracowników IAI na produkcie, a nie np. reklamie była korzystna w ocenie klientów. Przemawiają za nią również wyniki finansowe. W roku 2010 praktycznie nie reklamowaliśmy systemu IAI-Shop.com, a dynamika przyrostu ilości nowych klientów była znacznie większa niż w roku 2009 kiedy takie działania były intensywnie podejmowane. **Udowadnia to bezpośrednio tezę, że w Internecie produkt jest najważniejszy. I w IAI produkt jako system jest dla nas najważniejszy.** Dzięki temu klienci, którzy dołączą w roku 2011 do już istniejących będą mogli czuć się jeszcze bardziej komfortowo, stabilnie, realizując jeszcze sprawniej swoje strategie niż klienci wybierający początkowo nasz system.

Mimo zwiększonych przychodów dla spółki, udało nam się dodatkowo obniżyć realny koszt obsługi jednego

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

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

Strona 3/53



sklepu o 43%. To wzmacnia jeszcze bardziej pozycję Spółki i pozwala mieć nadzieję, że w roku 2011 będziemy w stanie w Polsce jeszcze podwoić swój udział. Jednym z kierunków na jakie postawiliśmy było zapewnienie automatyzacji kolejnych procedur i postawienie na samoobsługę klientów. To pozwoliło nam zwiększyć efektywność pracy klientów i pracowników IAI S.A. Projekty takie wymagają znacznych inwestycji w pracę programistów i pozostałych pracowników IAI S.A. i widać to po stronie kosztowej. Jednak ich zaletą jest czerpanie zysków przez wiele kolejnych lat i zyski te pojawiły się szybko, bo już w końcu roku.

W zakresie internacjonalizacji zrealizowaliśmy wiele bardzo ważnych elementów. Jednym z nich było **opracowanie programu partnerskiego (tzw. Affiliate Program), który włączył firmy polskie w sprzedaż i obsługę klientów prowadzących swoje sklepy na platformie IAI-Shop.com. To właśnie partnerzy, w połączeniu z nowymi funkcjami w systemie, pozwolą nam w przyszłości dotrzeć jednocześnie do każdego kraju i rynku, bez ponoszenia za każdym razem nowych nakładów.** Wierzmy, że strategia przyjęta w poprzednich 10 latach naszej pracy, czyli opracowywanie uniwersalnych, doskonałych produktów zaowocuje jeszcze większymi wzrostami bazy klientów, przychodów i zysków. Dopracowane w spokoju procedury, zaowocują jeszcze lepszym rokiem 2011.

W roku 2010 zaczęliśmy również dostrzegać dodatkowe korzyści z obsługi dużej bazy klientów. W roku 2004 gdy tworzyliśmy aktualnie wykorzystywany model biznesowy zakładaliśmy, że pewnego dnia będziemy obsługiwać 1000 sklepów internetowych. Wynik ten osiągnęliśmy właśnie w roku 2010. Tak duża grupa klientów stwarza nowe wyzwania organizacyjne, ale i daje możliwości czerpania jeszcze większych zysków poprzez włączanie naszych partnerów technologicznych w proces dostarczania narzędzi potrzebnych dla sklepów internetowych. Stwarza to możliwości do dodatkowych zysków, które opisaliśmy w Dokumencie Informacyjnym. Końcówka roku 2010 była początkiem realizacji poszerzonej strategii o takie usługi. Przyczyniła się ona również do wygenerowania znacznego zysku, mimo znacznych inwestycji, który ostatecznie zamknął bardzo korzystnym wynikiem cały 2010 rok. Strategię tą będziemy również kontynuowali w roku 2011.

Rok 2010 był potwierdzeniem kompetencji zarządu, który w dobie trudnych dla rynku informatycznego roku, zdołał tak pokierować inwestycjami, aby nie tylko w długiej strategii pozwoliły akcjonariuszom uzyskać wzrost wartości firmy i zysk, ale zadbał również aby w strategii krótkookresowej taki zysk się pojawił, pozyskując jeszcze więcej zadowolonych klientów. Klienci Ci będą powiększali przychody w kolejnych latach. Dzisiaj każda firma w branży e-commerce w Polsce liczy się z IAI S.A. i przygotowuje produkty z myślą o dużej, jednorodnej, silnej grupie klientów, a naśladowcy nie są w stanie zapewnić konkurencyjnego poziomu obsługi i produktu. To tworzy optymistyczne nastroje wewnątrz całej firmy, wśród zarządu IAI S.A. jak i pracowników.

Przed nami wiele wyzwań technologicznych i organizacyjnych, które będziemy realizowali w roku 2011. Do głównych należy zakończenie procesu przygotowywania produktu międzynarodowego, który wiemy jak będzie wyglądał i jak będzie oferowany. Przygotowania nie dotyczą już tylko kwestii technicznych, ale również organizacyjnych, handlowych i promocyjnych. **Zakup akcji IAI S.A. pozwala na współposiadanie firmy, która jest liderem w swojej branży i znajduje się w przededniu rewolucji jaką wprowadza jej produkt. Wykazując zysk mimo znacznych inwestycji technologicznych udowadniamy tę tezę i gwarantujemy akcjonariuszom pewność, że pozycja lidera w branży zostanie na długo niezachwiana.** Zarządzanie spółką tak dynamiczną i innowacyjną to dla mnie osobista przyjemność. Mam nadzieję, że raport roczny, poprzez suche liczby i fakty, odda atmosferę entuzjazmu i poczucia ważnej misji, jaką wykonujemy w kierunku usprawnienia przepływu towarów między sprzedawcami a kupującymi.

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu IAI S.A.



Wybrane jednostkowe dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01 – 31.12.2010	02.04 – 31.12.2009	01.01 – 31.12.2010	02.04 – 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	3075131,51	1581106,4	776489,54	384865,98
Zysk (strata) ze sprzedaży	59856,19	-84296,1	15114,05	-20518,99
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	46895,1	-108945,37	11841,3	-26519
Zysk (strata) brutto	130475,77	-103477,09	32945,93	-25187,94
Zysk (strata) netto	85398,77	-103782,09	21563,71	-25262,18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	332061,65	11834,25	83847,6	2880,64
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-113565,24	-10224,05	-28675,92	-2488,69
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	1710013,79	0	416244,05
Przepływy pieniężne netto razem	218496,41	1675009,45	55171,68	407723,44
Aktywa trwałe	706976,48	729873,54	178515,89	177662,61
Aktywa obrotowe	2055657,51	1839795,19	519066,11	447834,86
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	32531,81	36984,38	8214,48	9002,58
Kapitał własny	2405015,93	2371888,63	607281,25	577354,71
Kapitał podstawowy	815623,5	815623,5	205949,93	198535,49
Zobowiązania krótkoterminowe	319299,01	219563,41	80624,96	53445,16
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0

Uwagi:

1. W okresie od 1 stycznia 2009 do 2 kwietnia 2009 Spółka nie miała obowiązku prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, a jedynie podatkową księgę przychodów i rozchodów zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 26 sierpnia 2003 r. w sprawie prowadzenia podatkowej księgi przychodów i rozchodów.
2. Powyższe dane finansowe za rok 2009 zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2009 r., **wynoszącego 4,1082 PLN za 1 EUR**. Dane finansowe za 2010 zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2010 r., **wynoszącego 3,9603 PLN za 1 EUR**. Źródło: tabela nr 255/A/NBP/2009 z dnia 31 grudnia 2009 r. i Tabela nr 255/A/NBP/2010 z dnia 31 grudnia 2010 r.



Roczne zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010

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 2010 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

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

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

Strona 6/53



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

6. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego:

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

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

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

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

Sporządził
Zarząd

Szczecin, dnia 31.03.2011



Bilans

Bilans za okres od 01/01/2010 do 31/12/2010			
Pozycja	Nota	W złotych na 31/12/2010	W złotych na 31/12/2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	11	660 733,73	701 656,09
Rzeczowe aktywa trwałe	12,13	33 382,75	9 968,45
Należności długoterminowe	14	0	0
Inwestycje długoterminowe	15	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	12 860,00	9 344,00
Razem aktywa trwałe		706 976,48	720 968,54
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	0	0
Należności krótkoterminowe	18	32 531,81	36 984,38
Inwestycje krótkoterminowe	19	2 002 290,39	1 783 793,98
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	20 835,31	19 016,83
Razem aktywa obrotowe		2 055 657,51	1 839 795,19
AKTYWA RAZEM		2 762 633,99	2 560 763,73
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		-103 782,09	0
Zysk (strata) netto roku bieżącego	23	85 398,77	-103 782,09
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0	0
Razem kapitał własny		2 405 015,93	2 319 617,16
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Rezerwy na zobowiązania	24	38 319,05	19 525,16
Zobowiązania długoterminowe	25	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	26	319 299,01	219 563,41
Rozliczenia międzyokresowe		2 058,00	0
Razem zobowiązania		357 618,06	241 146,57
PASYWA RAZEM		2 762 633,99	2 560 763,73



Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2010 - 31.12.2010			
Wyszczególnienie	Nota	W złotych 01.01 - 31.12.2010	W złotych 01.04 - 31.12.2009
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:	1	3 075 131,51	1581106,4
Przychody netto ze sprzedaży produktów		3 075 131,51	1572513,69
Zmiana stanu produktów		0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	8592,71
B.Koszty działalności operacyjnej	3	3 015 275,32	1665402,5
Amortyzacja		119 921,90	46922,24
Zużycie materiałów i energii		55 075,90	67066,29
Usługi obce		730 207,55	438560,84
Podatki i opłaty		17 625,56	309,98
Wynagrodzenia		1 827 166,45	969906,76
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		256 755,86	129138,39
Pozostałe koszty rodzajowe		8 522,10	5129,78
Wartość sprzedanych towarów, materiałów	2	0	8368,22
C.Zysk / strata brutto ze sprzedaży		59 856,19	-84296,1
D.Pozostałe przychody operacyjne	4	3 153,67	3787,07
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
Dotacje		0	0
Inne przychody operacyjne		3 153,67	3787,07
E.Pozostałe koszty operacyjne	5	16 114,76	28436,34
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	18 478,31
Inne koszty operacyjne		16 114,76	9 958,03
F.Zysk / strata z działalności operacyjnej		46 895,10	-108945,37
G.Przychody finansowe	6	83 632,79	36745,65
Dywidendy i udziały w zyskach		0	0
Odsetki		83 632,79	36745,65
Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
Inne		0	0
H.Koszty finansowe	7	52,12	32722,86
Odsetki		3,54	59,61
Strata ze zbycia inwestycji		0	0
Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
Inne		48,58	32663,25
I.Zysk / strata z działalności gospodarczej		130 475,77	-104922,58

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

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



J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	1445,49
Zyski nadzwyczajne		0	4000
Straty nadzwyczajne		0	2554,51
K. Zysk / strata brutto		130 475,77	-103477,09
L. Podatek dochodowy	8	45 077,00	305
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		0	0
N. Zysk / strata netto		85 398,77	-103782,09

Rachunek przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 02.04.2009 do 31.12.2009			
w złotych od 01.01 -			
Wyszczególnienie	31.12.2010	w złotych 02.04 - 31.12.2009	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)	85 398,77	-103782,09	
II. Korekty o pozycje	246 662,88	115616,34	
1. Amortyzacja	130 073,30	54356,51	
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	-51,00	2143	
6. Zmiana stanu zapasów	0	2943,65	
7. Zmiana stanu należności	4 452,57	46139,87	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów oraz funduszy specjalnych)	99 735,60	18953,98	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 452,41	-8920,67	
10. Inne korekty			
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	332 061,65	11834,25	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		0	
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	113 565,24	10224,05	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113 565,24	10224,05	



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	-113 565,24	-10224,05
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		1673399,25
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1673399,25
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
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		1673399,25
D. Przepływy pieniężne netto razem	218 496,41	1675009,45
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 783 793,98	108784,53
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 002 290,39	1783793,98



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE za okres od 02.04.2009 do 31.12.2009		
Wyszczególnienie		w złotych 02.04.-31.12.09
I. Kapitał własny na początek okresu		750000
- korekty błędów podstawowych		0
Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach	815 623,50	750000
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		750000
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		65623,5
a. zwiększenie		65623,5
b. zmniejszenie		0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	815 623,50	815623,5
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał		0
a. zwiększenie		0
b. zmniejszenie		0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0
3. Udziały własne na początek okresu		0
a. zwiększenie		0
b. zmniejszenie		0
3.1. Udziały własne na koniec okresu		0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 607 775,75	0
4.1. Zmiany kapitał zapasowego		1607775,75
a. zwiększenie		1607775,75
b. zmniejszenie		0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 607 775,75	1607775,75
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0
a. zwiększenie		0
b. zmniejszenie		0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów		0
a. zwiększenie		0
b. zmniejszenie		0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		0
7. Zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu	-103 782,09	0
7.1. Zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu	-103 782,09	0



- korekty błędów podstawowych		0
7.2. Zysk / strata z lat ubiegłych po korektach	-103 782,09	0
a.zwiększenie		0
b.zmniejszenie		0
7.3. Zysk / strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-103 782,09	0
8.Wynik netto	85 398,77	-103782,09
a.zysk netto	85 398,77	0
b.strata netto		103782,09
c.odpisy z zysku		0
II. Kapitał własny na koniec okresu	2 405 015,93	2319617,16
III.Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		2319617,16

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

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

2010	Grupa IV	Grupa VIII	Razem
Wartość brutto na początek roku	72 548,20	20 530,53	93 078,73
Zwiększenia razem, w tym:	45 339,81	27 996,43	73 336,24
*bezpośredni zakup	45 339,81	27 996,43	73 336,24
*przyjęcie z inwestycji			
Zmniejszenia			
Wartość brutto na koniec roku	117 888,01	48 526,96	166 414,97
Skumulowana amortyzacja na początek roku	62 579,75	20 530,53	83 110,28
Amortyzacja za rok obrotowy	21 925,51	27 996,43	255,60
Zmniejszenie amortyzacji w ciągu roku			
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	84 505,26	48 526,96	133 032,22
Wartość netto na koniec roku	33 382,75	0,00	33 382,75

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych

2010	Know-how "sieć sklepów internetowych"	Wartość firmy	Programy komputerowe	Razem
Programy komputerowe	700 000,00	55 757,00	5 286,04	761 043,04
Zwiększenia razem, w tym:	40 229,00			
- bezpośredni zakup				
- przyjęcie z inwestycji	40 229,00			
Zmniejszenia				
Wartość brutto na koniec roku	740 229,00	55 757,00	5 286,04	801 272,04
Skumulowana amortyzacja na początek roku	46 666,64	7 434,27	5 286,04	5 286,04
Amortyzacja za rok obrotowy	69 999,96	11 151,40		81 151,36



Zmniejszenie amortyzacji w ciągu roku				
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	116 666,60	18 585,67	5 286,04	140 538,31
Wartość netto na koniec roku	623 562,40	37 171,33	0,00	660 733,73

2. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Kapitał własny, z tego:	2 405 015,93
- kapitał podstawowy, z tego:	815 623,50
- stan na 01.01.2010	815 623,50
- zwiększenie z tyt.emisji akcji	0,00
- stan na 31.12.2010	815 623,50
- kapitał zapasowy, z tego:	1 607 775,75
- stan na 01.01.2010	1 607 775,75
- zwiększenie z tyt.emisji akcji	0,00
- stan na 31.12.2010	1 607 775,75
- zysk/strata z lat ubiegłych	-103 782,09
- zysk/strata roku bieżącego	85 398,77

Na dzień 31.12.2010 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.

3. Kapitał zapasowy

Na dzień 31.12.2010 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.

4. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty

Sprawozdanie finansowe w Rachunku zysków i strat wykazuje za rok obrotowy 2010 zysk bilansowy netto w kwocie 85 398,77 złotych, zaś wynik podatkowy wykazuje zysk w wysokość 256 023,16 złote. Zarząd Spółki proponuje przeznaczenie zysku roku 2010 w całości na pokrycie straty lat ubiegłych.

5. Dane o stanie rezerw

Stan rezerw na 01.01.2010	19 525,16
Zwiększenie, z tego:	18 844,89
- utworzenie rezerwy z tyt.świadczeń emerytalnych	18 844,89
Zmniejszenie	51,00
- rozwiązanie rezerwy z tyt.odroczonego podatku	51,00



Stan rezerw na 31.12.2010	38 319,05
----------------------------------	------------------

6. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

Stan odpisów na 01.01.2010	24 547,73
- zwiększenie	4 330,50
- zmniejszenie	-2 453,42
Stan odpisów na 31.12.2010	26 424,81

7. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Stan na 31.12.2010	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, z tego:	20 835,31
- domeny internetowe	800,65
- podpis cyfrowy	550,75
- wynagrodzenia	1 210,21
- dzierżawa serwera	18 273,70

8. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki

W roku 2010 w Spółce nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na jej majątku

9. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Stan na 31.12.2010	
Przychody netto ze sprzedaży w tym:	3 075 131,51
- przychody ze sprzedaży usług iai shop z tego:	3 075 131,51
- kraj	3 009 161,41
- zagranica	65 970,10
- przychody ze sprzedaży pozostałych usług, z tego:	0,00
- kraj	
- zagranica	
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, z tego:	0,00
- kraj	
- zagranica	

Stan na 31.12.2010	
Pozostałe przychody operacyjne, z tego:	3 153,67
- rozwiązanie odp. aktual. należności	2 453,42
- przychody ze sprzedaży poza pr. działalnością	500,00
- inne przychody operacyjne	200,25

Stan na 31.12.2010	
Przychody finansowe, z tego:	94 912,09
- odsetki od rachunków bankowych i lokat zrealizow.	83 657,15
- odsetki od rachunków bankowych i lokat nalicz.	11 010,53

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

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



- przychody z tyt.odsetek budżetowych	0,00
- odsetki od należności	244,41

10. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym

Stan na 31.12.2010	
Przychody podatkowe	
1. przychody ze sprzedaży	3 075 131,51
2. przychody finansowe	94 912,09
3. pozostałe przychody operacyjne	3 153,67
4. zyski nadzwyczajne	0,00
5. wyłączenia	
-odsetki od lokat z wyceny	-11 010,53
-rozw. odp. akt. należności	-2 453,42
Razem przychody podatkowe	3 159 733,32
Koszty podatkowe	
1. koszty działalności	2 993 480,72
2. koszty finansowe	11 331,42
3. pozostałe koszty operacyjne	34 959,65
4. straty nadzwyczajne	0,00
5. wyłączenia	
- amortyzacja know-how	-69 999,96
- podatek vat npo	-1 136,56
- reprezentacja	-2 702,90
- umowy zlecenia 12/09 pł. 01/10	9 985,56
- wynagrodzenia 12/09 pł.01/10	6 392,73
- składki zus 12/09 pł.02/10	15 037,57
- umowy zlecenia 12/10 pł. 01/11	-6 900,11
- wynagrodzenia 12/10 pł.01/11	-24 505,01
- amortyzacja wartości firmy	-11 151,40
- odpis aktualizujący należności	-4 330,50
- świadczenia emerytalne	-18 844,89
- korekty sald	-632,86
- skl.pfron	-15 994,00
- odsetki od lokat z wyceny	-11 279,30
Razem koszty podatkowe	2 903 710,16
Dochód	256 023,16
Odliczenia od dochodu	0,00
Dochód po odliczeniach	256 023,16



Podstawa opodatkowania	256 023,00
podatek 19%	48 644,37
podatek	48 644,00
zaliczki na podatek	46 383,00
podatek do zapłaty	2 261,00
nadpłata podatku	0,00
Odroczony podatek dochodowy	
- odroczony podatek dochodowy	10 768,00
z tego:	
- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	2 092,00
- dot. przych z tyt. odsetek od lokat = 11 010,00 x 19%	2 092,00
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego, z tego:	12 860,00
- niewypłacone wynagrodzenia 2010 = 6 900,00 x 19%	1 311,00
- niezapłacony zus 2010 = 24 505,00 x 19%	4 656,00
- rezerwa na świadczenia emerytalne 2010 = 36 227,00 x 19%	6 893,00

11. Koszty w układzie rodzajowym

31.12.2010	
Koszty rodzajowe, z tego:	2 993 480,72
Amortyzacja, z tego:	
- amortyzacja środków trwałych	49 921,94
- amortyzacja know-how	69 999,96
Zużycie materiałów i energii, z tego:	
- materiały biurowe	21 296,50
- materiały bhp i eksploatacyjne	9 066,70
- energia	13 702,42
- media	11 010,28
Usługi obce, z tego:	
- usługi bankowe	515,33
- usługi pocztowe	1 473,88
- usługi telekomunikacyjne	31 650,54
- usługi księgowo	31 400,00
- czynsze, najem, dzierżawa	402 501,18
- usługi informatyczne	142 274,43
- usługi prawne i doradcze	41 392,00



- reklama	11 350,33
- pozostałe usługi	67 649,86
Podatki i opłaty, z tego:	
- opłata sądowa	495,00
- podatek vat niepodlegający odliczeniu	1 136,56
- pfron	15 994,00
Wynagrodzenia, z tego:	
- ze stosunku pracy	1 266 180,80
- z tyt.umów cywilnoprawnych	116 985,65
- z tyt.powołania	444 000,00
Świadczenia na rzecz pracowników, z tego:	
- składki zus pracodawcy	230 820,97
- świadczenia medyczne	1 090,00
- rezerwa na świadczenia emerytalne	18 844,89
Pozostałe koszty, z tego:	
- podróże służbowe	2 454,71
- reprezentacja	2 702,90
- pozostałe koszty	3 364,49
Pozostałe koszty operacyjne, z tego:	
- spisanie należności nieściągalnych	4 330,50
- umorzenie wartości firmy	11 151,40
- inne koszty operacyjne	662,86
Koszty finansowe, z tego:	
- odsetki od zobowiązań	3,54
- ujemne różnice kursowe zrealizow.	48,58
- odsetki od lokat z wyceny	11 279,30

12. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych w 2010 roku wyniósł 0 złotych. Przy czym zyski i koszty zdarzeń nadzwyczajnych również wyniosły 0 złotych.

13. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przeprowadzane przez Spółkę w roku 2010 nie wystąpiły.



14. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w roku 2010 wynosiło 26 osób i obejmowało w całości pracowników umysłowych.

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

Wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu w roku 2010 wynosiło: 444 000,00 złotych brutto. Wynagrodzenie dla członków rady nadzorczej nie wystąpiło.

16. Pożyczki dla członków zarządu i rady nadzorczej

Pożyczki dla członków zarządu i rady nadzorczej w roku 2010 w Spółce nie wystąpiły.

17. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2010 rok wynosi 8.000,00 złotych

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

W sprawozdaniu finansowym za rok 2010 nie zostały ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

19. 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 2010, które nie zostały w nim ujęte.

Pozostałe pozycje informacji dodatkowej w Spółce nie wystąpiły.

Sporządził
Zarząd
Szczecin, dnia 31.03.2011



Sprawozdanie z działalności emitenta w 2010 r.

IAI S.A.
ul. Madalińskiego 8
70-101 Szczecin



Sprawozdanie Zarządu z działalności IAI Spółki Akcyjnej (dawniej IAI-System.com sp. j.) za okres 01.01.2010 do 31.12.2010

Szczecin, 31 marca 2010 r.

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

Prezentowane Sprawozdanie z działalności obejmuje okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

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

Członkami Zarządu w 2010 roku byli Paweł Fornalski, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu oraz Sebastian Muliński pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu. W skład Rady Nadzorczej wchodził profesor Dariusz Zarzecki, Piotr Fornalski, Tomasz Fornalski, Marcin Koźlik, Zbigniew Muliński. W roku 2010 w żadnym z tych organów spółki nie dokonały się zmiany kadrowe.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

W 2010 roku Spółka realizowała strategię rozpoczętą po debiucie na NewConnect, której celem jest zwiększenie udziału w polskim rynku i ekspansja zagraniczna. Wokół tych dwóch celów skupiały się działania Spółki oraz Zarządu.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w czerwcu 2010 roku, podjęto uchwały o pokryciu straty z 2009 roku zyskami z następnych lat. WZA podjęło również uchwałę o udzieleniu absolutorium wszystkim członkom zarządu oraz rady nadzorczej.

Zarząd w 2010 roku przygotował szereg zmian w świadczonych przez Spółkę usługach. Skupiały się one na przygotowaniu nowych procedur wewnątrz firmy oraz w zmian w Regulaminie i Cenniku usługi IAI-Shop.com. Zmiany miały na celu przygotowanie Spółki do obsługi coraz większej ilości sklepów przy zachowaniu możliwie niskich kosztów. W efekcie, w 2010 roku, przy dwukrotnym wzroście ilości obsługiwanych sklepów, koszty rosły w porównaniu z 2009 roku o wiele wolniej.

Jedną ze zmian było wprowadzenie zupełnie nowych planów abonamentowych, czyli CLOUD i rodziny DEDICATED CLOUD. W 2010 pozwoliły Spółce zachować pozycję lidera na rynku oprogramowania sklepów internetowych. Nowe plany abonamentowe, pozwoliły obniżyć cenę dla klientów, dzięki temu oferta IAI-Shop.com stała się bardzo atrakcyjna. Z drugiej strony, dzięki automatyzacji systemu billingowego, obniżył się koszt poboru opłat i wzrosła ich ściągalność.

Niższe ceny przyczyniły się do wzrostu zamówień. Dzięki większemu wolumenowi obsługiwanych sklepów i bardzo racjonalnemu zarządzaniu kosztami, Spółka osiągnęła zyski w trzecim i czwartym kwartale oraz w sumie, w całym roku. Jest to dowodem na skuteczność podjętych działań.

Sebastian Muliński
Wiceprezes Zarządu IAI S.A.

Strona 1/3

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu IAI S.A.



IAI S.A.
ul. Madalińskiego 8
70-101 Szczecin



Spółka w 2010 roku stworzyła także program partnerski, który będzie podstawą do ekspansji zagranicznej w kolejnych latach. Nowi partnerzy swoją działalnością również przyczynili się do wzrostu ilości zamówień.

W 2010 roku Spółka inwestowała w nowe miejsca pracy. Przełożyło się to na zwiększenie jakości usług świadczonych przez Spółkę oraz na skrócenie okresu wprowadzania nowych usługi produktów na rynek.

W 2010 roku przedstawiciele Spółki wzięli udział w licznych konferencjach a media szeroko rozpisywały się o działalności IAI S.A. Spółka zdobyła również dwie prestiżowe nagrody gospodarce: Prezydenta Miasta Szczecina oraz tytuł „Usługi Roku” w konkursie Marszałka Województwa Zachodniopomorskiego. W lipcu odbyła się konferencja IAI-Day, na której Spółka spotkała się z klientami i inwestorami.

Przewidywany rozwój IAI S.A.

Od czwartego kwartału 2009, w szczególności od dnia debiutu, Spółka przystąpiła do realizacji zadań postawionych przed nią na etapie pozyskiwania kapitału. Są to przede wszystkim zwiększenie udziału w rynku polskim oraz ekspansja zagraniczna.

W 2010 roku prowadzone były prace nad zbudowaniem technicznego i organizacyjnego zaplecza przed przystąpieniem do ekspansji na rynki zagraniczne. Udało się rozpocząć program partnerski w Polsce i pozyskać klientów w ten sposób. W kolejnych latach Program Partnerski będzie rozbudowywany i przeszczerpiony na rynki zagraniczne. Rozwój IAI S.A. będzie szedł w stronę budowy sieci partnerów w Polsce, a po zebraniu doświadczenia także kolejnych krajach. Budowa sieci partnerskiej przyniesie wyższe przychody oraz zwiększy ilość obsługiwanych sklepów.

Spółka jest również aktywna na rynku pracy prowadząc rekrutację i stale powiększając kadry.

IAI S.A. nadal będzie inwestowało w automatyzację i usprawnienia w komunikacji i zarządzaniu relacjami z klientami. Spółka będzie wprowadzała również nowe produkty i usługi dodatkowe, które mają zwiększyć przychody firmy oraz zadowolenie klientów.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa Spółki jest bardzo stabilna. Spółka w 2010 roku osiągnęła zysk. Został on wypracowany w trzecim i czwartym kwartale. Ujemny wynik finansowy został odnotowany tylko w pierwszym kwartale. Drugi kwartał 2010 roku zakończył się wynikiem finansowym zbliżonym do zera. Spółka powiększyła dzięki temu zasoby gotówki, które planuje przeznaczyć na dalsze inwestycje.

Bardzo istotne jest to, że Spółka generuje zyski oraz dodatni Cash-flow pomimo stale czynionych inwestycji. Głównym polem inwestycji jest tworzenie nowych miejsc pracy. Przejawia się we wzroście kosztów operacyjnych, których największym składnikiem są wynagrodzenia. Jednak koszty te rosną wolniej niż przychody.

Warto zauważyć, że Spółka nie posiada żadnego zbędnego majątku i cały proces inwestycji skierowany jest w zwiększenie efektywności. Widać to szczególnie w pozycjach bilansowych, takich jak zapasy, należności, zobowiązania i inwestycje długoterminowe lub rozliczenia międzyokresowe, które wynoszą zero złotych.

Sebastian Muliński
Wiceprezes Zarządu IAI S.A.

Strona 2/3

Paweł Fornalski
Dyrektor



IAI S.A.
ul. Madalińskiego 8
70-101 Szczecin



Spółka w następnych kwartałach będzie osiągała zyski, a sytuacja finansowa będzie jeszcze lepsza. Zarząd w obecnej sytuacji nie widzi zagrożenia dla finansów Spółki.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Istotą platformy IAI-Shop.com, czyli produktu IAI S.A., jest to, że oferowana jest jako usługa w modelu SaaS (Software as a service). Oznacza to wynajem zasobów i samej aplikacji przez klientów, a nie jednorazową sprzedaż licencji na produkt. Taki sposób oferowania oprogramowania wymusza stały rozwój i inwestycje w ulepszanie usług.

Spółka inwestuje regularnie w nowe rozwiązania wewnątrz własnej organizacji. Szczególnie mocno skupia się na kwestiach optymalizacji procesów zarówno w samym oprogramowaniu jak i zarządzaniu zasobami ludzkimi.

Do IAI-Shop.com praktycznie codziennie wprowadzane są jakieś usprawnienia, które wynikają z badań i analiz prowadzonych przez inżynierów. W 2010 roku m.in. wprowadzone zostały na rynek nowe programy z serii IAI-Shop.com Integrator, rozwiązania wspierające sklepy mobilne (m-commerce) w tym komunikację przez SMS oraz maskę Mobile, sklepy dedykowane na portal społecznościowy Facebook (pierwsza tego typu usługa w Polsce, która była dostępna na rynku masowym), rozwiązania związane z wirtualizacją serwerów (plany DEDICATED CLOUD), nowy dział RMA, zmiany w zarządzaniu maskami sklepów, stworzenie zasobnika zdjęć i zmiany w zarządzaniu towarami, szczególnie rozbudowa Grupowej Edycji Towarów, zmiany w zakresie zarządzania aukcjami, nowe karty stałego klienta, zupełnie nowe rozwiązania w zakresie zarządzania domenami oraz certyfikatami SSL, rozbudowa API IAI-Shop.com, stworzenie hurtowni danych i BI, instalacja nowej nawigacji oraz wiele więcej.

Pozostałe

IAI S. A. w 2010 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.

Z wyrazami szacunku
Paweł Fornalski

Paweł Fornalski
Prezes Zarządu, CEO IAI S.A.

Sebastian Mulinski
Wiceprezes Zarządu IAI S.A.
Sebastian Mulinski
Wiceprezes Zarządu, COO IAI S.A.

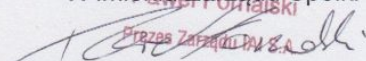
IAI S.A.
ul. Madalińskiego 8
70-101 Szczecin
NIP: 852-247-09-67



Oświadczenia Zarządu

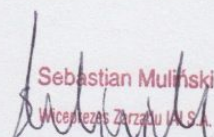
Zarząd Spółki IAI SA (dalej Spółka) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik 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

Prezes Zarządu


Sebastian Muliński

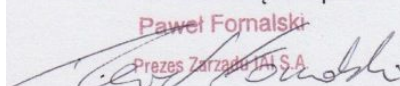
Wiceprezes Zarządu IAI S.A.

Wiceprezes Zarządu



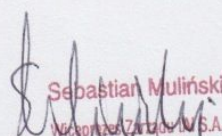
Zarząd spółki IAI SA (dalej Spółka) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Kancelarią Biegłych Rewidentów „Profit” sp. z o.o., dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2010 spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki


Paweł Fornalski

Prezes Zarządu

Prezes Zarządu


Sebastian Muliński

Wiceprezes Zarządu IAI S.A.

Wiceprezes Zarządu





Opinia o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym

KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW „PROFIT „ Sp. z o.o.
70-255 SZCZECIN UL.ŁOKIETKA 7/2 TEL (091) 489-00-58

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORT

**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2010 ROK**

**IAI SPÓŁKI AKCYJNEJ
UL. MADALIŃSKIEGO 8
70-101 SZCZECIN**

SZCZECIN - MAJ - 2011



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 31.12.2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową 2 762 633,99 zł
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy trwający od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości 85 398,77 zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy trwający od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 85 398,77 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy trwający od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 218 496,41 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia,

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki. 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.**

Spółka nie utworzyła w 2010 roku w myśl art. 35b) pkt. 5 ustawy o rachunkowości odpisu aktualizującego na należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług, z którymi dłużnicy zalegali powyżej pół roku do dnia bilansowego i dalej do dnia ukończenia badania tj. do 25.05.2011 roku na łączną kwotę 13.505,29 zł, co stanowi 15,8% wartości wykazanego w sprawozdaniu finansowym zysku netto i 45,6% pozycji należności z tytułu dostaw i usług.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 roku,

1/2





- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityka) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione wyżej, zastrzeżeń do prawidłowości irzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że jednostka nie przedstawiła zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2009 rok do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w terminie 15-tu dni od zatwierdzenia, zgodnie z art.70 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności jednostki za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Szczecin, 25.05.2011 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.
70-255 Szczecin, ul.Łokietka 7/2
tel.091 489 00 58, fax 091 43 44 263
NIP 852-10-24-898



Raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego za 2010 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 zawiązana na podstawie Statutu Spółki spisane 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 29.04.2011 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 2010 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. , 70-255 Szczecin, ul. Łokietka 7/2
Tel. (091) 489-00-58 fax / tel (091) 43-44-263 kom 502-537-452

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

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

Strona 27/53



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

między ceną nominalną a ceną 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 spisane 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.

W skład Rady Nadzorczej IAI SA w Szczecinie weszło 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 2009 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 25.05.2010 roku. W dniu 28.06.2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki I A I S.A. (Akt Notarialny Rep. A Nr 1048/2010) zatwierdziło powyższe sprawozdanie finansowe uchwałą nr 1/2010, a uchwałą nr 2/2010 postanowiono stratę netto za 2009 rok w kwocie (103 782,09 zł) pokryć z przyszłych zysków osiągniętych w latach następnych.

2. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało przesłane do:

- Sądu Rejonowego Szczecin - Centrum – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Szczecinie w dniu 07.07.2010 roku, tj. z zachowaniem 15-dniowego terminu określonego w art. 69 ust.1 ustawy o rachunkowości,



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

- Trzeciego Urzędu Skarbowego w Szczecinie w dniu 08.07.2010 roku, tj. z zachowaniem 10-dniowego terminu określonego w art. 27 ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. \
 - Jednostka **nie wysłała** zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2009 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 2010 roku stanowiło zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2009. Bilans zamknięcia roku 2009 wynikający z ksiąg rachunkowych stanowił podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2010 roku i jest zgodny wartościowo.

III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego.

1. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2010 rok dokonała Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej działającej pod firmą IAI w Szczecinie w dniu 17.grudnia 2010 roku uchwałą nr 7/2010 na podstawie §15 pkt 2 ust.2 Statutu Spółki.
2. Podstawą badania sprawozdania finansowego za 2010 rok jest Umowa Nr 42/A/2010 z dnia 28.12.2010 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 2010 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 2010 rok**, obejmujące okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku , na które składają się :
 - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2010 rok ,
 - Bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **2 762 633,99 zł**
 - Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie **85 398,77 zł**
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - Zestawienie **zmian w kapitale (funduszu) własnym** , który na koniec okresu wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **85 398,77 zł**
 - Rachunek przepływu środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu badanego okresu **218 496,41 zł**

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

Strona 3

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

V. Oświadczenia jednostki i dostępność danych.

1. W dniu ukończenia badania sprawozdania finansowego za 2010 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 31.12.2010 roku oraz, że do dnia ukończenia badania nie wystąpiły zdarzenia , które wymagałyby wykazania w sprawozdaniu finansowym za 2010 rok lub korekty tego sprawozdania.

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

3. W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

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 26 osób i zwiększyło się w stosunku do roku ubiegłego o 8 osób.

4. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania sprawozdania finansowego za 2010 rok. Nie były prowadzone kontrole przez organa skarbowe.

B. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI OBRAZUJĄCE WYNIK FINANSOWY, SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ SPÓŁKI.

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową na dzień 31.12.2010 roku w porównaniu do danych z roku poprzedzającego przedstawiają tabele Nr 1 i 2 na następnych stronach raportu. Celem niniejszej analizy jest upewnienie się, co do słuszności założenia przyjętego przez Zarząd Spółki o możliwości kontynuowania działalności w najbliższym okresie w niezmienionym zakresie.

Objaśnienia i uwagi do tabeli Nr 1 na stronie 5.

Dane dotyczące 2009 roku zostały skorygowane o poziom inflacji z 2010 roku, celem ich porównania z danymi finansowo – ekonomicznymi uzyskanymi w 2010 roku

I tak:

dla pozycji bilansowych zastosowano inflację - grudzień do grudnia: 2010r / 2009r - 3,1%
dla pozycji wynikowych zastosowano przeciętny wskaźnik inflacji z 2010 roku - 2,6%



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

TABELA NR 1 - w tysiącach zł.

lp.	treść	2009 rok		ws. inflacji ceny 2010 r	2010 rok		dynamika (%) 10r / 09r
		fakt. wykon.			fakt. wykon.		
1	aktywa trwałe	721,0	743,3		707,0	95,1	
2	aktywa obrotowe	1839,8	1 896,8		2055,7	108,4	
3	zobowiązania bieżące	219,6	226,4		319,3	141,1	
4	kapitały własne	2319,6	2 391,5		2405,0	100,6	
5	zobowiązania długoter.	0,0	0,0		0,0	0	
6	przychody ze sprzedaży	1581,1	1622,2		3075,1	189,6	
7	koszty dz. podstawowej	1665,4	1708,7		3015,3	176,5	
8	wynik na dz. podstawowej	-84,3	-86,5		59,9	-69,2	
9	wynik na pozostałej dz. oper.	-24,6	-25,3		-13,0	51,2	
10	wynik na dz. finansowej	4,0	4,1		83,6	2025,0	
11	wynik na oper nadzwyczajnych	1,4	1,5		0,0		
12	wynik finansowy - bilans:						
a	brutto	-103,5	-106,2		130,5	-122,9	
b	netto	-103,8	-106,5		85,4	-80,2	

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

Strona 5

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

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

Strona 31/53



TABELA NR 2

WSKAŹNIKI FINANSOWE			
	Odchylenie		
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI			
<i>w procentach</i>	2009 r	2010 r	10r - 09r
zyskowność majątku	-4,05	3,09	7,14
zyskowność kapitału	-4,47	3,55	8,02
zyskowność netto sprzedaży	-6,56	2,78	9,34
zyskowność brutto sprzedaży	-5,33	1,95	7,28
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI			
<i>w razach</i>			
płynność I stopnia	8,38	6,44	-1,94
płynność II stopnia	8,38	6,44	-1,94
płynność III stopnia	8,12	6,27	-1,85
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI			
<i>w dniach</i>			
szybkość ink. nal. z tyt. dost.	2,00	3,52	1,52
szybkość spl. zob. z tyt. dost.	7,87	4,89	-2,98
szybkość obrotu zapasów	0,00	0,00	0,00
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ			
<i>w procentach</i>			
ogólny poziom zadłużenia	8,57	11,56	2,98
pokrycie maj. trw. kapit. stał.	322,02	340,18	18,16
trwałość struktury finansowej	91,43	88,44	-2,98
WSKAŹNIKI STRUKTURY			
<i>w procentach</i>			
wskaźnik struktury majątku	28,15	25,59	-2,56
wskaźnik struktury kapitału	90,58	87,06	-3,53

I. Analiza dynamiki i struktury danych bilansowych i danych z rachunku zysków i strat za 2010 rok w stosunku do skorygowanych o inflację danych z roku poprzedniego.

W tabeli pierwszej na stronie 5 niniejszego raportu przedstawiono kształtowanie się danych finansowo-ekonomicznych badanego okresu w stosunku do roku poprzedniego. Dla celów porównawczych dane dotyczące 2009 roku zostały zaprezentowane w cenach 2010 roku tj. z uwzględnieniem inflacji w 2010 roku. Z tabeli danych na stronie 5 wynika, że:

Aktywa trwałe badanej jednostki według stanu na dzień 31.12.2010r w wartościach netto wynosiły 707,0 tys. zł i w stosunku do realnych (uwzględniając wpływ inflacji) wartości roku ubiegłego zmniejszyły się o 4,9%, co oznacza, że zużycie ekonomiczne było wyższe od zakupów nowych aktywów trwałych w 2010 roku.

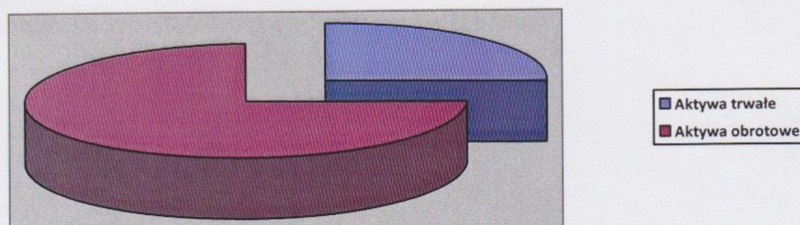
W 2010 roku aktywa trwałe stanowią 25,6% całości aktywów badanej jednostki i są finansowane zaledwie w 340,2%-tach kapitałem własnym. Tak wysoki stopień finansowania aktywów trwałych kapitałem własnym wynika z faktu dokapitalizowania Spółki w ramach prywatnej subskrypcji poprzez pozyskanie kapitału zapasowego (agio), którego wartość znajduje się na lokatach w Banku finansującym.

Aktywa obrotowe w Spółce wyniosły na dzień 31.12.2010 r 2.055,7 tys. zł, co stanowiło 74,4 % ogólnej wartości stanu aktywów badanej jednostki na ten dzień .

W stosunku do realnej ich wartości z roku poprzedniego wzrosły o 8,4% i są głównie wynikiem wzrostu wolumenu sprzedaży produktów w sklepie internetowym.

Aktywa obrotowe finansowane są zobowiązaniami bieżącymi (krótkoterminowymi) w 15,5% - tach – co oznacza, że jednostka posiada dodatni kapitał pracujący w kwocie 1.736,4 tys. zł, który zwiększył się w 2010 roku w stosunku do roku ubiegłego o 116,1 tys.zł .

Strukturę majątkową jednostki na dzień 31.12.2010 roku obrazuje poniższy wykres:



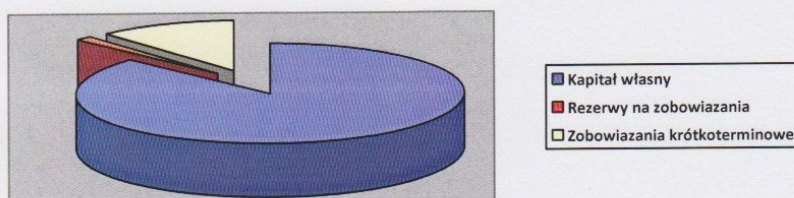
Kapitały własne jednostki na dzień bilansowy badanego okresu stanowiły 87,1% stanu źródeł finansowania i wynosiły 2.405,0 tys. zł. W stosunku do realnej wartości z roku ubiegłego wzrosły o 0,6% wychodząc naprzeciw zasadzie zachowania kapitału polegającej na zapewnieniu ich przyrostu na koniec okresu w stosunku do początku okresu, poprzez poprawę wyniku w stosunku do roku ubiegłego o 180,2%.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy badanego okresu stanowiły 11,6 % ogólnego stanu źródeł finansowania i wynosiły 319,3 tys. zł. Ich stan w wartościach realnych wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 41,1% . Wzrost tego źródła finansowania wystąpił głównie na skutek zwiększenia zatrudnienia w 2010 roku i w związku

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

z tym, wyższym zobowiązaniem z tytułu naliczonych za grudzień 2010 roku wynagrodzeń a wypłaconych w dniu 10 stycznia 2011 roku zgodnie z regulaminem pracy.

Strukturę źródeł finansowania badanej jednostki na dzień 31.12.2010 roku przedstawia poniższy wykres:



Przychody ze sprzedaży usług – głównie z tytułu sprzedaży dostępu do korzystania z internetowego sklepu w badanym okresie wyniosły 3.075,1 tys. zł i realnie wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 89,6%, jednak uwzględniając fakt prowadzenia sprzedaży w ubiegłym roku w okresie 10 miesięcy, to po dokonaniu ekstrapolacji realny przyrost wyniósłby 42,2%.

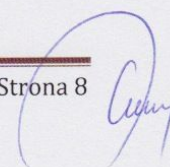
Koszty działalności podstawowej w 2010 roku wyniosły 3.015,3 tys. zł i w wartościach realnych również wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 76,5% i podobnie jak przychody - po uwzględnieniu faktu prowadzenia działalności w 2009 roku przez okres 10 miesięcy – realny przyrost kosztów wyniósł 32,3 %. Przyrost kosztów w 2010 roku wynika głównie z faktu zwiększenia zatrudnienia, w związku z czym wzrost kosztów wynagrodzeń i pochodnych wynagrodzeń. Należy zauważyć, że przyrost kosztów w 2010 roku (32,3%) był niższy od przyrostu przychodów (42,2%) o prawie 10 punktów procentowych, co zapewniło Spółce dodatni wynik na działalności podstawowej.

Wynik na działalności podstawowej ukształtował się w 2010 roku na poziomie 59,9 tys. zł i zmienił trend w stosunku do ujemnej jego wartości z roku ubiegłego. Sytuacja ta jest wynikiem prowadzenia rentownej działalności podstawowej na poziomie 2%.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej - podobnie jak w roku ubiegłym jest ujemny i wyniósł (-) 13,0 tys. zł, uległ jednak poprawie o 49,8% w stosunku do wyniku z roku ubiegłego. Na ujemny wynik tej działalności wpływa głównie odpis umorzeniowy z wartości firmy uzyskanej w wyniku przekształcenia.

Wynik na działalności finansowej w 2010 roku zamknął się zyskiem w kwocie 83,6 tys. zł i jest wynikiem uzyskanych odsetek od lokat środków pieniężnych pozyskanych w ramach prywatnej subskrypcji akcji.

Wynik finansowy netto Spółki w 2010 roku – po uwzględnieniu poszczególnych wyników cząstkowych oraz podatku dochodowego (45,1 tys. zł) zamknął się w konsekwencji zyskiem w kwocie 85,4 tys. zł.





II. Analiza i ocena kondycji finansowej Spółki przeprowadzona na podstawie kształtowania się wskaźników ekonomicznych przedstawionych w Tabeli nr 2 w latach 2009 i 2010.

Analiza wskaźnikowa to szczegółowe i wnikliwe badanie relacji między danymi finansowo – ekonomicznymi, pozwalające stwierdzić o możliwości dalszego prowadzenia działalności przez badaną Spółkę. 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 3,1% i informuje o rozmiarze zysku netto w odniesieniu do wartości zaangażowanego majątku.

Wskaźnik rentowności kapitału tzw. (*ROE - Return on Equity*), to inaczej stopa zyskowności kapitału własnego zainwestowanego w działalność Spółki. Uzyskany w 2010 roku wskaźnik ukształtował się na poziomie 3,6% podczas gdy średnioważone oprocentowanie lokat terminowych w 2010 roku kształtowało się na poziomie 4,0 – 5,5 % , a inflacja grudzień 2010 do grudnia 2009 na poziomie 3,1 %. Porównanie tych relacji stanowi o tym, że w badanym okresie stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału ukształtowała się na poziomie nieco wyższym aniżeli inflacja i niżej aniżeli bankowa stopa procentowa.

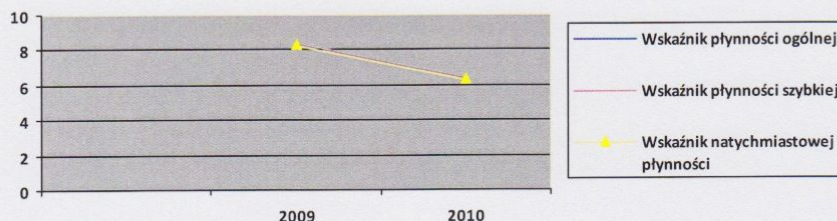
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto (*ROS – Return on sales*) (liczony od zysku ze sprzedaży) na działalności podstawowej ukształtował się na poziomie 2% , jest to znacząca poprawa (o 7,3 punktów procentowych) w stosunku do ujemnych wartości z 2009 roku.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (liczony od zysku netto po opodatkowaniu) wyniósł natomiast 2,8% , a jego wzrost zagwarantował dodatni wynik z uzyskanych odsetek od środków pieniężnych.

Wskaźniki płynności finansowej - w okresie objętym analizą tj. lata 2009 i 2010 kształtują się na wysokim poziomie, wskazującym generalnie na nadpłynność finansową, z niewielką tendencją spadkową w 2010 roku I tak:

Wskaźnik płynności bieżącej (I stopnia) kształtuje się na poziomie 6,4. Wartość tego wskaźnika informuje, że po upłynieniu wszystkich aktywów obrotowych Spółka jest w stanie spłacić bieżące zobowiązania w 640 % - tach. **Wskaźnik płynności szybkiej** (II stopnia) z uwagi na fakt, że Spółka nie posiada zapasów, kształtuje się na tym samym poziomie co pierwszy wskaźnik, gdzie optymalna jego wartość powinna kształtować się na poziomie równym jedności. Ostatni ze wskaźników płynności, **wskaźnik III stopnia (natychmiastowej płynności)** określa jaka część zobowiązań może być uregulowana w oparciu o aktywa, które nie są zaangażowane w procesie operacyjnym (mają postać gotówki). Przyjmuje się, że wzorcowa wartość tego wskaźnika wynosi 0,2. W badanym okresie w jednostce wskaźnik ten wyniósł 6,3. Fakt ten oznacza, że środki pieniężne pochodzące z prywatnej subskrypcji akcji nie zostały wykorzystane w obrocie gospodarczym.

Kształtowanie się wartości wskaźników płynności obrazuje przedstawiony poniżej wykres:

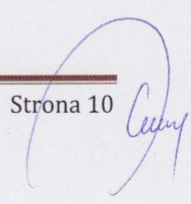


Wskaźniki obrotowości stanowią uzupełnienie analizy płynności finansowej jednostki. W badanej Spółce wskaźniki te generalnie informują o szybkim obrocie pieniądza za sprzedaż i kupno usług z uwagi na charakter prowadzonej sprzedaży tj. za pomocą Internetu po uzyskaniu płatności. Relacje obrotu należności 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 jest prawidłowy i stanowi o dobrej kondycji finansowej Spółki. I tak: **ogólny poziom zadłużenia** na dzień bilansowy wyniósł 11,6 % i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 3 punkty procentowe z uwagi na wzrost zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik trwałości struktury jako udział kapitałów stałych w strukturze finansowania wyniósł zatem 88,4% i stanowi o wysokim samofinansowaniu się Spółki, o czym stanowi wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami stałymi informujący o 340,2% pokryciu, a tym samym o posiadaniu przez Spółkę wysokiego kapitału pracującego.

Wskaźniki struktury informują, że udział kapitałów własnych w źródłach finansowania przewyższa ponad trzykrotnie udział majątku trwałego w majątku ogółem. Jest to sytuacja gwarantująca o dobrej kondycji finansowej i majątkowej Spółki na przestrzeni lat 2009 – 2010, albowiem długoterminowe źródła finansowania są wyższe od długotrwałego majątku, informując o wysokim kapitale pracującym.

Jak wynika z przedstawionej analizy, sytuacja finansowa i majątkowa Spółki w latach 2009 i 2010 jest dobra. Aktywa trwałe finansowane są ponad trzykrotnie kapitałem własnym. Wskaźniki płynności finansowej informują o wysokiej wypłacalności wobec wierzycieli (ponad 600%). Kapitał pracujący na dzień 31.12.2010 roku był dodatni i wynosił (+) 1.736,4 tys. zł. Spółka ma możliwość generowania zysków z działalności podstawowej. **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.
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 2010 rok.

Zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości, jednostka przedstawiła wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2010 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 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku zostało sporządzone **przy założeniu kontynuacji działalności w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości**. Zarząd oświadcza, 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 2010 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

706 976,48 zł

Aktywa trwałe jednostka przedstawiła w bilansie w sposób poprawny w zakresie ich istnienia i wyceny. Na dzień bilansowy aktywa trwałe jednostki stanowią 25,6 % wartości wszystkich aktywów i obejmują;

1. Wartości niematerialne i prawne

660 733,73 zł

Wyszczególnienie:	31.12.2009 r	31.12.2010 r
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	48 322,73	37 171,33
3. Inne wartości niematerialne i prawne	653 333,36	623 562,40
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
RAZEM	701 656,09	660 733,73

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

1. Wartość firmy

37 171,33 zł

Pozycja przedstawia wartość nadwyżki przyjętych 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

poniższej o

wartość dotychczasowych odpisów umorzeniowych w kwocie

18 585,67 zł

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

Strona 12



2. Inne wartości niematerialne i prawne	623 562,40 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	5 286,04 zł
Razem	745 515,04 zł

poniższych o
wartość dotychczasowego ich zużycia 121 952,64 zł
co stanowi wartość bilansową **623 562,40 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 31.12.2010 roku.

W informacji dodatkowej Spółka prawidłowo przedstawiła stan i zmiany wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 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 wyniosła w okresie od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku 81.151,36 zł i prawidłowo obciążała koszty amortyzacji badanego okresu oraz pozostałe koszty operacyjne w części amortyzacji dotyczącej wartości firmy.

II. Rzeczowe aktywa trwałe **33 382,75 zł**

W badanej jednostce rzeczowe aktywa trwałe, to w całości wartość netto środków trwałych (urządzeń komputerowych i mebli biurowych) o wartości początkowej 166 414,97 zł
poniższych o
wartość dotychczasowego ich umorzenia w kwocie 133 032,22 zł

W 2010 roku Spółka zwiększyła środki trwałe o kwotę 73.336,24 zł poprzez zakup komputerów i mebli biurowych na nowe stanowiska pracy. Wartość odpisów umorzeniowych w 2010 roku wyniosła 49.921,94 zł i prawidłowo obciążała koszty amortyzacji badanego okresu.

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

III. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **12 860,00 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	6 900,00 zł
Zobowiązania z tytułu podatków , ceł i ubezpieczeń	24 505,01 zł
Rezerwy na świadczenia pracownicze	36 277,05 zł

Razem różnice **67 682,17 zł**
Stawka podatku 19%

Co stanowi aktywowaną wartość podatku odroczonego do czasu realizacji ujemnych różnic przejściowych w kwocie **12 860,00 zł**



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

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

B. AKTYWA OBROTOWE **2 055 657,51 zł**

Aktywa obrotowe na dzień bilansowy stanowią 74,4 % wartości posiadanych aktywów, i obejmują:

I. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek **32 531,81 zł**
W tym :

Wyszczególnienie:	31.12.2009 r	31.12.2010 r
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 m-cy	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	36 984,38	32 531,81
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 643,25	29 636,56
- do 12 m-cy	8 643,25	29 636,56
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społ.	25 358,39	1 517,25
c) Inne	2 982,74	1 378,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
RAZEM należności krótkoterminowe NETTO (bilansowe)	36 984,38	32 531,81

a) należności z tytułu dostaw i usług **29 636,56 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 56.061,37 zł i została pomniejszona o wartość odpisów aktualizujących utworzonych w latach poprzednich w kwocie 26.424,81 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. W wyniku przeprowadzonych czynności rewizyjnych stwierdziliśmy, że do bilansu zostały ujęte należności, z których zapłatą dłużnicy zalegają powyżej 6 miesięcy do dnia bilansowego i nie dokonali również wpłat do dnia ukończenia badania tj. do maja 2011 roku na łączną kwotę 13.505,29 zł – co stanowi 45,6 % badanej pozycji bilansowej. Zdaniem Zarządu Spółki należności te są wymagalne i kontrahenci wpłacą zaległości w drugim kwartale 2010 roku. Ponieważ nie uzyskaliśmy wiarygodnych dowodów, że z omawianych aktywów, z których zapłatą dłużnicy zalegają, wpłyną w przyszłości korzyści ekonomiczne uważamy, że z wyjątkiem kwoty 13.505,29 zł pozycja bilansu poprawna i realna.

b) należności z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń społecznych **1 517,25 zł**

Kwota należności dotycząca rozrachunków publiczno – prawnych na dzień bilansowy została przez jednostkę zinwentaryzowana drogą weryfikacji, z której wynika, że pozycja w całości obejmuje rozrachunki z tytułu podatku od towarów i usług przypadające do rozliczenia w styczniu 2011 roku.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

c) inne należności 1 378,00 zł

Inne należności w całości przedstawiają bieżące rozrachunki z pracownikami, rozliczone w całości w styczniu 2011 roku.

II. Inwestycje krótkoterminowe 2 002 290,39 zł

W całości dotyczą środków pieniężnych wycenionych na dzień bilansowy w wartościach nominalnych. Istnienie środków pieniężnych zostało zinwentaryzowane drogą potwierdzenia sald uzyskanego od LUKAS BANKU w kwocie 1.988.868,69 zł. Pozostała kwota 13.421,70 zł została zinwentaryzowana drogą weryfikacji z tytułu naliczonych odsetek od lokaty do dnia bilansowego w kwocie 11.010,53 zł oraz środków pieniężnych w drodze w kwocie 2.411,17 zł wykupionych przez Lukas Bank w dniu 04.01.2011 roku. Pozycja poprawna.

III. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 20 835,31 zł

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

- Dzierżawa serwera za styczeń 2011 rok
- Domeny internetowe na 2011 rok
- Podpis cyfrowy za styczeń 2011 rok
- Pozostałe koszty dotyczące 2011 roku

Istnienie aktywów zostało potwierdzone dowodami źródłowymi zakupu.

II. 3 Poprawność i rzetelność ujęcia pasywów w bilansie .

A. KAPITAŁ WŁASNY 2 405 015,93 zł

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy stanowił 87,1 % udziału w finansowaniu aktywów. Pozycje wchodzące w skład kapitału własnego zostały na dzień bilansowy poprawnie wycenione w wartościach nominalnych i przedstawiają :

I. Kapitał zakładowy 815 623,50 zł

Pozycja zgodna z wypisem z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 29.04.2011 roku, ze stanem ksiąg rachunkowych na dzień 31.12.2010 roku oraz księgą akcjonariuszy prowadzoną przez Zarząd Spółki.

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

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

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

Spółka, ze względu na tajemnicę handlową nie chce publikować dokładnych informacji o kosztach dzierżawy serwerów. Dlatego te informacje zostały zamazane.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

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

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

III. Strata z lat ubiegłych **(103 782,09 zł)**

Pozycja przedstawiona w wartości nominalnej straty z 2009 roku, którą na mocy uchwały Nr 2/2010 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy IAI SA w Szczecinie z dnia 28.06.2010 roku postanowiono pokryć z zysków osiągniętych w następnych latach.

IV. Zysk netto roku obrotowego **85 398,77 zł**

Pozycja ujęta poprawnie. Wynika ze sporządzonego przez jednostkę rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku i stanowi rezultat pomiędzy:

uzyskanymi w roku badanym:	
przychodami ogółem w kwocie	3 161 917,97 zł
a	
poniesionymi ogółem kosztami	3 031 442,20 zł
uzyskując wynik brutto w kwocie	130 475,77 zł
pomniejszony o podatek dochodowy	45 077,00 zł

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA **357 618,06 zł**

Pozycja obejmuje dwa tytuły :

I. Rezerwy na zobowiązania **38 319,05 zł**

w tym :
1) Rezerwy na odroczony podatek dochodowy **2 092,00 zł**

Spółka prawidłowo utworzyła rezerwę na dodatnią przejściową różnicę pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów finansowych w łącznej kwocie **11.010,53 zł**
a 19% podatek

To wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy wynosi ogółem **2.092,00 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 2010 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

2) Rezerwy na świadczenia emerytalne 36 227,05 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 nominalną przyszłego przeciętnego wynagrodzenia, współczynnik rotacji i czynnik dyskontujący przyjęty na poziomie długoterminowych inwestycji bezpiecznego lokowania oraz 31 zatrudnionych pracowników na dzień 31.12.2010 roku. Na bilans otwarcia wartość rezerw z tego tytułu wynosiła 17 382,16 zł
W 2010 roku w związku ze wzrostem zatrudnienia jednostka odniosła w koszty wartość rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze w kwocie 18 894,89 zł
Pozycja oszacowana na podstawie prawidłowo przyjętych założeń i w całości dotyczy rezerw długoterminowych.

II. Zobowiązania krótkoterminowe 319 299,01 zł

W wyniku przeprowadzonego badania potwierdza się, 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 40 394,73 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, cel i ubezpieczeń społecznych 176 002,94 zł

Pozycja obejmuje wartość bieżących zobowiązań z tytułów publiczno – pranych 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 27 044,00 zł
- podatek dochodowy od osób prawnych 2 261,00 zł
- podatek od towarów i usług VAT – 7 50 420,00 zł
- składki ZUS 93 855,94 zł
- wpłaty na PFRON 2 422,00 zł

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

II.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 102 901,34 zł

Wartość ujęta w pasywach poprawnie, w kwotach wymagających zapłaty. Zobowiązanie obejmuje wartość naliczonego zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za grudzień 2010 r na podstawie sporządzonej listy wypłat wynagrodzeń osobowych i bezosobowych, wypłaconych w całości w styczniu 2011 r, zgodnie z paragrafem 26 regulaminu pracy.



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy.

A. PRZYCHODY OGÓLEM UJETE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

3 161 917,97 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 czerwiec i listopad 2010 roku oraz styczeń 2011 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:

1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

3 075 131,51 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 i abonamentowych świadczonych usług przez sklep internetowy w łącznej kwocie 3.075.131,51 zł.

2. Pozostałe przychody operacyjne

3 153,67 zł

Są to przychody z działalności pozaoperacyjnej, głównie z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących na należności, na które uprzednio były utworzone odpisy aktualizujące, w związku z ustaniem przyczyn w kwocie 2 453,42 zł, ze sprzedaży wyposażenia w kwocie 500,00 zł oraz innych wpływów w kwocie 200,25 zł.

3. Przychody finansowe

83 632,79 zł

W badanym okresie przychody finansowe stanowią w całości uzyskane odsetki, głównie z posiadania środków pieniężnych w łącznej kwocie 83.388,38 zł oraz od należności w kwocie 244,41 zł.

B. KOSZTY OGÓLEM UJETE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

3 031 442,20 zł

Poniesione koszty w okresie od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku obejmują :

1. Koszty działalności podstawowej

3 015 275,32 zł

w tym :

Amortyzacja	119 921,90 zł
Zużycie materiałów i energii	55 075,90 zł
Usługi obce	730 207,55 zł

w tym: dzierżawa serwera
usługi informatyczne
najem pomieszczeń
usługi doradcze i księgowe

Podatki i opłaty	17 625,56 zł
Wynagrodzenia	1 827 166,45 zł
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	256 755,86 zł
Pozostałe koszty rodzajowe	8 522,10 zł
RAZEM :	3 015 275,32 zł

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

Strona 18

Spółka, ze względu na tajemnicę handlową nie chce publikować dokładnych informacji o kosztach dzierżawy serwerów i wynajmu biur. Dlatego te informacje zostały zamazane.

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

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



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej IAI w Szczecinie

2. Pozostałe koszty operacyjne **16 114,76 zł**

Obejmują :

Wartość spisanych należności nieściągalnych	4 330,50 zł
Koszt odpisu umorzenia wartości firmy	11 151,40 zł
Pozostałe koszty	662,86 zł

3. Koszty finansowe **52,12 zł**

Pozycja rachunku zysków i strat obejmuje:

Odsetki od zobowiązań	3,54 zł
Ujemne różnice kursowe	48,58 zł

C. WYNIK FINANSOWY BRUTTO – ZYSK (A-B) **130 475,77 zł**

D. PODATEK DOCHODOWY **45 077,00 zł**

Obejmuje dwa tytuły:

1. Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych za 2010 rok 48 644,00 zł

Kwota podatku obciążająca wynik brutto Spółki wynika z prawidłowo obliczonej podstawy do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, która wynosiła 256 023,00 zł i po zastosowaniu obowiązującej stawki podatku dochodowego 19% wynosi 48 644,00 zł

2. Odroczony podatek dochodowy (3 567,00 zł)

Stanowi wartość odroczonego podatku dochodowego wpływającego na dobro wyniku finansowego brutto, a wynika z nadwyżki zmiany stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy 3.516,00 zł i zmniejszenia zmiany stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy w kwocie 51,00 zł .

Po uwzględnieniu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych obciążającego wynik finansowy brutto w kwocie 48.644,00 zł i wartości odroczonego podatku dochodowego wpływającego w 2010 roku na dobro wyniku brutto (3.567,00 zł) , kwota wykazana w rachunku zysków i strat w pozycji podatku dochodowego na kwotę 45.077,00 zł jest poprawna.

E. WYNIK FINANSOWY NETTO (C-D) **85 398,77 zł**

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



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 zmian w 2010 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 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach jednostka poinformowała o zatrudnieniu w badanym okresie, wynagrodzeniach organów zarządzających i nadzoru. Jednostka odniosła się do zagadnień dotyczących **transakcji przeprowadzanych ze stronami powiązаныmi członków zarządu i członkami organu nadzorującego**. W informacji dodatkowej poprawnie ujęto tytuł i wartość wynagrodzenia biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2010 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 2010 rok. Opisano prawidłowo i szczegółowo zakres pozycji różniących wynik finansowy od wyniku do opodatkowania. Informacje zawarte w tej części sprawozdania finansowego za 2010 rok wyczerpują zakres niezbędnych uzupełnień i objaśnień.

2. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

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

3. Rachunek przepływów pieniężnych.

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

przepływy netto z działalności operacyjnej wyniosły	+	332 061,65 zł
przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły	-	113 565,24 zł
przepływy z działalności finansowej wyniosły		0,00 zł
przepływy netto razem wyniosły	+	218 496,41 zł

Sprawozdanie powyższe dostarczyło informacji o tym, że jednostka w badanym okresie uzyskała wpływy netto z działalności operacyjnej (podstawowej) w kwocie 332,1 tys.zł, które w 2010 roku wydatkowała na modernizację technologii sieci internetowej, zakup



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

sprzętu komputerowego i umeblowanie nowych stanowisk pracy w kwocie 113,6 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 obrachunkowym od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, w szczególności w zakresie wzrostu zatrudnienia grupy informatyków. Zarząd Spółki przedstawił również syntetycznie sprawy, którymi będzie zajmować się w najbliższej przyszłości. W części dotyczącej aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Zarząd ocenił je pozytywnie, z uwzględnieniem dalszego rozwoju sieci internetowej. Odniesiono się również do tematu osiągnięć w dziedzinie badan i rozwoju wskazując na procesy usprawnieniowe prowadzonych badan i analiz. Sprawozdanie to spełnia ogólnie wymóg kompletności oraz przedstawia prawidłowe dane liczbowe wynikające z przedstawionego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku.

V. Informacje i ustalenia końcowe raportu.

V. 1. Inne informacje .

1. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.

Nie wystąpiły .

2. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu. A według oświadczenia Zarządu jednostki do dnia ukończenia badania nie wystąpiły inne zdarzenia, które wymagałyby wykazania w sprawozdaniu finansowym za 2010 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, 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 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazała zysk netto w kwocie **85 398,77 zł**

Spółka nie utworzyła w 2010 roku odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług, z którymi dłużnicy zalegali powyżej pół roku do dnia bilansowego i dalej do dnia ukończenia badania tj. do 25.05.2011 roku na łączną kwotę 13.505,29 zł, co stanowi 15,8%

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

Strona 21



Raport z badania sprawozdania finansowego za 2010 rok Spółki Akcyjnej I A I w Szczecinie

wartości wykazanego w sprawozdaniu finansowym zysku netto i 45,6% pozycji należności z tytułu dostaw i usług.

Z wyjątkiem kwestii opisanej wyżej, przedstawione do badania sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało **sporządzone zostało zgodnie z przepisami prawa, na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych.**

Raport niniejszy zawiera 22 strony kolejno ponumerowane i podpisane przez kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego jednostki za 2010 rok.

Szczecin, dnia 25.05.2010 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.
70-255 Szczecin, ul. Łokietka 7/2
tel. 091 489 00 58, fax 091 43 44 263
NIP 852-10-24-898

PREZES ZARZĄDU

mgr Pelagia Żejmo
BIEGŁY REWIDENT
Nr leg. 4823/1824



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 umożliwić 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	

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

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



	dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.		
3.6	dokumenty korporacyjne spółki.		
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 2010 do 31 grudnia 2010

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

Raport roczny IAI S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

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



	zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399§ 3		
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 przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniająca zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	skreślony		