

Sprawozdanie Zarządu

Za rok 2011 Spółki IIF S.A. z siedzibą w Krakowie

Autor Rafał Styczeń	
Adresat Rada Nadzorcza	
Egzemplarz / Ilość 1/2	
Nazwa dokumentu i wersja Sprawozdanie Zarządu 2011	
Rozpowszechnianie Rada Nadzorcza	
Dokument stworzono	Ostatnia modyfikacja 20-06-2012

Spis treści

Sprawozdanie Zarządu	1
Spis treści.....	2
Historia dokumentu.....	2
Sporządzający sprawozdanie.....	3
Podpisy Zarządu.....	3
Podstawa sporządzenia sprawozdania.....	3
Spółka	3
Aktywa i finanse spółki	4
Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki	6
Organy Spółki.....	7
Zarząd	7
Walne Zgromadzenia.....	8
Uchwały Zarządu	8
Zmiany w akcjonariacie	9

Historia dokumentu

Numer wersji	Data	Autor zmian	Powód zmian
1_0	31-05-2012	Rafał Styczeń	Stworzenie dokumentu – wersja do badania
2_0	01-06-2012	Rafał Styczeń	Aktualizacja i uzupełnienie
3_0	20-06-2012	Rafał Styczeń	Aktualizacja i uzupełnienie

Sporządzający sprawozdanie

Zarząd przedstawia niniejszym sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2011.

Podpisy Zarządu

Członek Zarządu	Data	Podpis
Rafał Styczeń	20-06-2012	
Maciej Skotniczny	20-06-2012	

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie sporządzono zgodnie z wymogami art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591, z późn. zm.).

Spółka

IIF S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082235. Kapitał podstawowy Spółki wynosi 4 919 468,00 zł i został opłacony w całości na dzień sporządzenia sprawozdania.

Aktywa i finanse spółki

Spółka IIF S.A. na dzień 31.12.2011 posiada udziały w następujących podmiotach zaliczanych do grupy:

IIF Properties Sp z o.o.	100%
IIF DA Sp. z o.o.	100%

Spółka IIF S.A. na dzień 31.12.2011 posiada udziały w następujących podmiotach rozpoznawanych jako aktywa finansowe:

IIF Ventures B.V.	100%
IIF Seed Fund Sp. z o.o. (IFS)	100%

oraz nieruchomości:

Nieruchomość zabudowana w Krakowie, ul. Swobody (IIF Plaza)	2.279 mkw
--	-----------

Rok 2011 należy uznać za udany dla Spółki.

Pomimo złej sytuacji rynkowej i związanego z nią niskiego poziomu wycen Spółce udało się uzyskać pozytywny wynik finansowy. Wynik Spółki okazał się co prawda niższy niż szacowany wstępnie na początku roku na poziomie 3,1 mln, jednak nie wynikało to z braku realizacji założeń finansowych dla poszczególnych projektów inwestycyjnych Spółki, lecz bardzo niskiego poziomu wycen aktywów referencyjnych na koniec grudnia 2011 roku.

Na osiągnięcie pozytywnego wyniku finansowego wpływ miało przede wszystkim osiągnięcie bardzo dobrych wyników za rok 2011 przez spółki portfelowe IIF. Mimo trudnej sytuacji rynkowej spółki portfelowe stanowiące ponad 90% aktywów Spółki osiągnęły wyniki zgodne z wcześniej prezentowanymi szacunkami i prognozami (Wind Mobile, Meble.pl, Kompan) lub lepsze od wcześniejszych szacunków prognoz (Software Mind). Wszystkie wymienione spółki portfelowe

zanotowały w 2011 roku wyniki wyraźnie lepsze niż w roku 2010. Spółka spodziewa się kontynuacji obecnych trendów i dalszego rozwoju obecnych projektów mimo spowolnienia wzrostu gospodarki Polskiej, co przy stabilizacji nastrojów rynkowych winno mieć pozytywny wpływ na wyniki Spółki już w roku 2012.

W roku 2011 rozwijała posiadane projekty inwestycyjne, głównie w ramach IIF SEED FUND Sp. z o.o. oraz pracowała nad uruchomieniem nowego funduszu inwestycyjnego we współpracy z MCI Management i KFK.

Dnia 28 czerwca 2010r. została podpisana Umowa o udzielenie wsparcia finansowego pomiędzy Krajowym Funduszem Kapitałowym S.A., MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., MCI Management S.A. oraz IIF S.A. W trakcie roku 2010 prowadzono działania mające na celu uzyskanie zezwolenia na utworzenie funduszu z KNF (otrzymano w lutym 2011) oraz rejestrację funduszu (rejestracja nastąpiła w marcu 2011).

W roku 2011 zanotowano zysk na poziomie 2050150,07 zł netto wobec zysku 2.407.337,11 zł netto w roku 2010.

Kapitał własny firmy na koniec 2011 wyniósł 26.872.688,31 zł i wzrósł w stosunku do 2010 z kwoty 24.740.542,24 zł.

Suma bilansowa Spółki na koniec 2011 wyniosła 37.132.352,62 zł w porównaniu z 30.655.595,81 zł w roku 2010.

W marcu 2011 IIF S.A. dokonała emisji 3.710 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 3.710.000zł.

2.11.2011r. IIF S.A. wniosła aportem do IIF Ventures B.V., spółki prawa holenderskiego, następujące aktywa finansowe:

- 2.433.820 akcji, o wartości nominalnej 0,30 zł każda, o numerach od 1 do 2.433.820 włącznie, w kapitale Wind Mobile SA z siedzibą w Krakowie, zarejestrowanej w rejestrze Przedsiębiorców pod numerem: 0000385276;
- 418.750 akcji serii A, o wartości nominalnej 0,25 zł każda, o numerach 921.251 do 1.340.000, oraz dwieście sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt (206.250) akcji serii B, o wartości nominalnej 0,25 zł każda, o numerach 453,751 do 660,000 włącznie, w kapitale Software Mind S.A., spółki z siedzibą

w Krakowie, ul. Bociana 22A, 31-231 Krakow, zarejestrowanej w rejestrze Przedsiębiorców pod numerem: 0000300409;

- 25.063 udziały o wartości nominalnej 50zł każdy w kapitale: Meble Sp z o.o., z siedzibą w Głogowie Małopolski, Rudna Mała 47A, 36-060 Głogów Małopolski, zarejestrowanej w rejestrze Przedsiębiorców pod numerem: 0000321665.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Spółka posiada niezbędne środki finansowe na kontynuowanie działalności gospodarczej w roku 2012.

Spółka posiada umowę pożyczki umożliwiającą wielokrotne zaciąganie i spłacanie zobowiązań z akcjonariuszem Rafałem Styczniem.

Obecnie Spółka przechodzi badanie sprawozdań finansowych za rok 2011 przez biegłego rewidenta. Według wiedzy Zarządu nie zaszły żadne zdarzenia gospodarcze po dacie bilansu, mające znaczący wpływ na aktywa i pasywa bilansu jednostki badanej za rok 2011. Nie wystąpiły również żadne istotne zakłócenia w pracy Zarządu Spółki, które mogłyby wpłynąć na wiarygodność i rzetelność udostępnianych informacji i ich udokumentowanie. Podmiotowi badającemu udostępniono wszystkie księgi rachunkowe, potwierdzającą je dokumentację oraz wszystkie protokoły Zgromadzeń Akcjonariuszy i Zarządu. Spółka przestrzegała wszystkich warunków umów, które - w przypadku odstąpienia od nich - mogłyby w sposób istotny wpłynąć na sprawozdanie finansowe. Spółka ma bezsporne tytuły prawne do wszystkich aktywów; nie nastąpiły żadne zastawy lub obciążenia majątku Spółki poza ujawnionymi w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Ujęte zostały wszystkie zobowiązania, zarówno bieżące jak i warunkowe; ujawniono wszystkie gwarancje udzielone osobom trzecim.

W roku 2012 Zarząd będzie się skupiał na budowaniu wartości dotychczasowych projektów inwestycyjnych w których Spółka uczestniczy zarówno bezpośrednio jak również pośrednio przez IIF SEED FUND, IIF Ventures B.V. oraz Internet Ventures FIZ. Spółka będzie również pracować nad pozyskaniem nowych atrakcyjnych projektów inwestycyjnych.

Spółka nie planuje w roku 2012 realizacji wyjść z obecnych inwestycji, jednak zamierza na bieżąco obserwować rynek pod kątem możliwości realizacji częściowego lub całkowitego wyjścia z niektórych projektów.

Spółka będzie kontynuować proces optymalizacji struktury zarządzania aktywami, którego jednym z elementów było utworzenie IIF Ventures BV.

Jako główne czynniki ryzyka mogące mieć negatywny wpływ na działalność Spółki Zarząd postrzega ewentualne pogorszenie sytuacji na rynkach kapitałowych, co może negatywnie wpływać na możliwości finansowania realizacji nowych projektów inwestycyjnych.

Spółka jest uczestnikiem rynku kapitałowego i emitentem papierów wartościowych (obligacji) notowanych na rynku GPW Catalyst. Spółka kontroluje ryzyko związane z zadłużeniem zewnętrznym poprzez utrzymywanie bezpiecznego poziomu zadłużenia w stosunku do wartości aktywów. Obligacje emitowane przez Spółkę, mają wprowadzony mechanizm pozwalający na wcześniejszy wykup przez Spółkę, co pozwala na optymalizację kosztów oraz ograniczanie ryzyka związanego ze zmiennością wysokości WIBOR. Spółka stale monitoruje wysokość kosztów zadłużenia oraz tendencje na rynkach bazowych.

Spółka udziela pożyczek do spółek za pośrednictwem których realizuje inwestycje. Wydatkowanie środków w ramach spółek za pośrednictwem których dokonywane są inwestycje, znajdują się pod pełną kontrolą IIF SA.

Organy Spółki

Zarząd

W roku 2011 Zarząd działał w składzie dwuosobowym:

Rafał Styczeń – Prezes Zarządu

Maciej Skotniczny – Wiceprezes Zarządu.

Wysiłek Zarządu był nakierowany na budowę wartości posiadanych aktywów.

Walne Zgromadzenia

W 2011 miało miejsce jedno Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w Krakowie, dnia 28.06.2011r. Po przyjęciu porządku obrad, przystąpiono do podjęcia uchwał w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2010, w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2010 i w sprawie przyjęcia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010. W kolejnych dwóch uchwałach udzielono absolutorium Członkom Zarządu za rok 2010, panu Rafałowi Styczeń – Prezesowi Zarządu i panu Maciejowi Skotnicznemu – Członkowi Zarządu.

Uchwałami nr 7, 8, 9, 10, 11 udzielono absolutorium Członkom Rady Nadzorczej za rok 2010: Panu Janowi Styczeń, Pani Annie Styczeń, Pani Barbarze Styczeń, Panu Bartłomiejowi Stoińskiemu i Panu Konradowi Kosierkiewiczowi. Następnie Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie przeznaczenia zysku za 2010 rok.

Kolejna podjęta uchwała dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu Spółki. Na mocy uchwały nr 13 postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Nowo wyemitowane akcje serii E zostały zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej skierowanej w całości do Pana Macieja Skotnicznego..

Uchwały Zarządu

W 2011r. Zarząd Spółki IIF S.A. przyjął trzy Uchwały związane z emisją obligacji serii A:

- Uchwałą nr 1/01/2011 z dnia 21.03.2011 postanowił dokonać emisji obligacji serii A;
- Uchwałą nr 2/03/2011 z dnia 23.03.2011 ustalił szczegółowe warunki emisji obligacji;
- Uchwałą nr 3/03/2011 z dnia 31.03.2011 dokonał przydziału obligacji.

Zmiany w akcjonariacie

W roku 2011 przeprowadzono w ramach SOP emisję akcji dla Macieja Skotnicznego. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy IIF S.A. z dnia 28.06.2011 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego z 4.837.472zł do 4.919.468zł poprzez emisję 409 980 sztuk akcji imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,20zł każda, o łącznej wartości nominalnej 81.996zł, których rejestracja nastąpiła 30.08.2011r.

W związku z powyższym, na koniec roku 2011 kapitał akcyjny Spółki wynosi 4 919 468 zł, natomiast akcjonariat IIF S.A. przedstawia się następująco:

Wykaz Akcjonariuszy IIF Spółki Akcyjnej z siedzibą w Krakowie

1. RMS Ventures LLC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa Stanu Delaware z siedzibą w Dover, stan Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej:

- 15.578.320 (piętnaście milionów pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy trzysta dwadzieścia akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda – pokryte w całości;
- 6.123.093 (sześć milionów sto dwadzieścia trzy tysiące dziewięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda – pokryte w całości;

2. Maciej Skotniczny:

- 409.940 (czteryście dziewięć tysięcy dziewięćset czterdzieści) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda – pokryte w całości wkładem pieniężnym.
- 409.940 (czteryście dziewięć tysięcy dziewięćset czterdzieści) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda – pokryte w całości wkładem pieniężnym.
- 409.980 (czteryście dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt) akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda – pokryte w całości wkładem pieniężnym.

3. Rafał Styczeń:

- 1.666.067 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda – pokryte w całości.

----- **KONIEC DOKUMENTU** -----