

Sprawozdanie finansowe
za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.

IIF S.A.
31-101 Kraków
Pl. Na Groblach 21

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**Wprowadzenie**

- Nazwa i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr

Nazwa jednostki	IIF Spółka Akcyjna
Siedziba	31-101 Kraków pl. Na Groblach 21
Miejsce prowadzenia działalności	30-332 Kraków ul. Swoboda 4
NIP	945-18-89-925
REGON	357086278
Data wpisu do rejestru	01-07-2002
Nr w Rejestrze Handlowym	0000082235
Szczegółowa forma prawna	16 – spółki akcyjne
Własność	226 – własność mieszana w sektorze prywatnym z przewagą własności zagranicznej
Rodzaj działalności podstawowej wg PKD 2007	7022Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Czas na jaki została utworzona spółka	nieoznaczony

Przyjęte zasady polityki rachunkowości – metody wyceny aktywów oraz pasywów i kosztów**a. Format sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe za okres 01-01-2011 do 31-12-2011 zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Rachunek zysków i strat sporządzony został w układzie porównawczym. Rachunek przepływów sporządzony został metodą pośrednią. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej.

b. Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne

Składniki majątku trwałego wycenione są wg ceny nabycia, a ich wartość jest okresowo aktualizowana zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez jednostkę oraz obowiązującymi przepisami. Odpisy umorzeniowe (amortyzacja) dokonywane są proporcjonalnie do okresu użytkowania, a środki trwałe o jednostkowej wartości początkowej mniejszej niż 3.500,- zł odpisywane są jednorazowo w koszty w momencie przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3.500,- zł są umarzane jednorazowo w momencie przekazania do użytkowania. Programy komputerowe umarzane są przy zastosowaniu metody liniowej przez co najmniej 2 lata, a pozostałe wartości niematerialne i prawne sukcesywnie w równych ratach przez nie mniej niż 5 lat.

Składniki majątkowe o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

W bilansie środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne przyjęte zostały w wartości netto.

c. Instrumenty finansowe

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) pożyczki udzielone i należności własne,
- 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja instrumentów do poszczególnych kategorii następuje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej następuje przynajmniej raz w roku na koniec okresu sprawozdawczego. W uzasadnionych przypadkach wycena może zostać przeprowadzona na inny dzień bilansowy. Za wiarygodną wartość godziwą uznaje się:

- 1) wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej w aktywnym obrocie regulowanym, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
- 2) oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
- 3) zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego obrotu regulowanego,
- 4) oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny obrót regulowany, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej w aktywnym obrocie regulowanym ceny nieróżniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- 5) oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne. Jako podstawowe metody estymacji wartości instrumentów przyjmuje się metodę DCF, metodę skorygowanych aktywów netto, metodę porównawczą oraz metodę odtworzeniową.

Metody wycen dla poszczególnych kategorii instrumentów przyjmuje się zgodnie z ww. Rozporządzeniem.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się jako zyski lub straty z przeszacowania zaliczane odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych, które wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji i wycenia w wartości godziwej, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, ustala się od dnia zawarcia transakcji i odpowiednio zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających), to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

d. Należności

Należności są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Odpisy aktualizujące na należności tworzone są w oparciu o analizę ściągalności należności od poszczególnych dłużników lub w następstwie likwidacji lub ogłoszenia upadłości dłużników.

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności po średnim kursie ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy uregulowaniu należności w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

W następujących przypadkach wartość należności podlega aktualizacji, z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, na zasadzie dokonania odpisów aktualizacyjnych ich wartości.

- dysponowanie należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub zabezpieczeniem spłaty należności,
- posiadanie należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych, ale o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych - w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość, natomiast w przypadkach gdy nie wystąpiła uprzednia ich aktualizacja lub dokonano ich w niepełnej wysokości, to należności te zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Ustanie przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

e. Inwestycje krótkoterminowe

Udzielone pożyczki są wycenione w cenie nabycia uwzględniającej odsetki naliczone na dzień bilansowy. Udziały są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

f. Środki pieniężne

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

g. Zobowiązania

Zobowiązania Spółki wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania Spółki w walucie obcej wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty obcej na ten dzień przez NBP.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy uregulowaniu zobowiązań w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

h. Rezerwy

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Dotyczy to rezerw tworzonych na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować.

Rezerwy rozwiązuje się lub je zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę. Rezerwy nie wykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono zaliczane są odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

i. Akcje własne

Akcje własne nabyte od akcjonariuszy wykazane są według cen nabycia

j. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń, a także odnoszenia ich skutków finansowych Spółka dokonuje w następujący sposób:

- czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów - jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych;
- biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów - w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:
 - i. ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców których kwotę zobowiązań można oszacować w wiarygodny sposób,
 - ii. z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana (w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty).

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w koszty danego okresu sprawozdawczego są dokonywane stosownie do upływu czasu i wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Czas i sposób rozliczeń każdorazowo jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.

k. Opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

h. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nie dotyczy

g. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych ze sprawozdaniem za rok poprzedni
Nie dotyczy

h. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu roku obrotowego

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Bilans

AKTYWA	31.12.2010	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	28 205 153,99	34 517 321,84
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowy majątek trwały	2 028 376,58	1 925 542,07
1. Środki trwałe	2 028 376,58	1 925 542,07
Grunty własne	1 319 136,60	1 319 136,60
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	379 423,31	370 992,52
Urządzenia techniczne i maszyny	3 905,02	745,91
Środki transportu	325 911,65	234 667,04
Inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	25 756 502,41	31 340 697,87
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	25 756 502,41	31 340 697,87
a) w jednostkach powiązanych	25 756 502,41	30 296 523,72
- udziały lub akcje	19 552 957,00	21 274 409,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 203 545,41	9 022 114,72
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 044 174,15
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 044 174,15
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	420 275,00	1 251 081,90
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	420 275,00	1 251 081,90
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Główny Księgowy
Marcin Kasprzyk

PREZES ZARZĄDU

Rafał Styczeń

Maciej Skotniczny

Członek Zarządu


IIF Spółka Akcyjna

Plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków

NIP 945-18-89-925, REGON 357086278

B. Aktywa obrotowe	2 450 441,82	2 615 030,78
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II .Należności krótkoterminowe	1 218 867,87	311 087,88
1. Należności od jednostek powiązanych	1 187 588,98	269 922,33
a) z tyt. Dostaw i usług o okresie spłaty:	1 187 588,98	269 922,33
- Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych do 12 m-cy	1 187 588,98	269 922,33
- Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	31 278,89	41 165,55
a) z tyt. Dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 999,00	1 299,72
c) inne	25 279,89	39 865,83
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	813 292,55	2 263 449,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	813 292,55	2 263 449,29
a) w jednostkach powiązanych	464 054,80	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	464 054,80	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	297 571,22	238 256,43
- udziały lub akcje	33 200,00	80 940,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	264 371,22	157 316,43
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51 666,53	2 025 192,86
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	51 666,53	2 025 192,86
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	418 281,40	40 493,61
SUMA AKTYWA	30 655 595,81	37 132 352,62

Kraków, dnia 20 czerwca 2012 r.

Główny Księgowy

 Marcin Kasprzyk

HADRIAN KASPRZYK KORZYCKI
 BIEGLI REWIDENCI - Sp. z o.o.
 30-127 Kraków, ul. Wesele 29
 tel. 012-261-07-00, fax 012-261-07-01
 NIP 679-27-64-614

PREZES ZARZĄDU


 Rafał Styczeń

Maciej Skotniczny


 Członek Zarządu

IIF Spółka Akcyjna
 Plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków
 NIP 945-18-89-925, REGON 357086278

PASYWA	31.12.2010	31.12.2011
A. Kapitał (fundusz własny)	24 740 542,24	26 872 688,31
I. Kapitał fundusz podstawowy	4 837 472,00	4 919 468,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	17 495 733,13	19 903 070,24
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk/strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk/Strata netto	2 407 337,11	2 050 150,07
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00
B. Zobowiązania i rezerwy	5 915 053,57	10 259 664,31
I. Rezerwy na zobowiązania	3 186 508,16	3 588 167,21
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 165 508,16	3 567 167,21
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowa	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	21 000,00	21 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	21 000,00	21 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 507 579,10	2 677 109,91
1. Wobec jednostek powiązanych	2 350 724,75	2 574 178,54
2. Wobec pozostałych jednostek	156 854,35	102 931,37
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	156 854,35	102 931,37
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	220 966,31	3 994 387,19
1. Wobec jednostek powiązanych:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	0,00	0,00
- w okresie do 12 miesięcy	0,00	0,00
- w okresie powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	217 310,78	3 990 731,66
a) Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 836 195,90
c) Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	124 440,33	14 259,73
- w okresie do 12 miesięcy	124 440,33	14 259,73
- w okresie powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00
f) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) Zobowiązania z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	42 499,91	82 162,73
h) Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	54,70	0,00
i) Inne	50 315,84	58 113,30
3. Fundusze specjalne	3 655,53	3 655,53
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
SUMA PASYWA	30 655 595,81	37 132 352,62

Kraków, dnia 20 czerwca 2012 r.

Główny Księgowy

Marcin Kasprzyk

HADRIAN KASPRZYK KORZYCKI
BIEGLI REWIDENCI - Sp. z o.o.
30-127 Kraków, ul. Wesele 29
tel. 012-261-07-00, fax 012-261-07-01
NIP 679-27-64-614

PREZES ZARZĄDU

Rafał Styczeń

Maciej Skotniezny

Członek Zarządu

III Spółka Akcyjna

Plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków
NIP 945-18-89-925, REGON 357086278

Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2011
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów , w tym :	730 286,66	2 742 006,16
-	od jednostek powiązanych	715 740,73	677 521,89
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	730 286,66	2 742 006,16
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 122 688,83	2 223 784,33
I.	Amortyzacja	123 139,34	107 192,88
II.	Zużycie materiałów i energii	58 446,36	43 923,58
III.	Usługi obce	736 911,67	1 428 523,23
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	50 051,75	45 374,70
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	97 737,57	545 449,18
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 150,23	17 844,02
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	28 251,91	35 476,74
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A - B)	-392 402,17	518 221,83
D.	Pozostałe przychody operacyjne	42 644,21	13 005,31
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 412,20	4 727,65
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	17 232,01	8 277,66
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11 902,63	49 914,25
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	11 902,63	49 914,25
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	-361 660,59	481 312,89
G.	Przychody finansowe	6 034 359,26	20 828 660,78
I.	Dywidendy i udziały w zyskach , w tym:	7 740,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki , w tym:	429 244,50	499 693,51
-	od jednostek powiązanych	406 772,61	396 073,86
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	5 597 374,76	19 778 908,78
V.	Inne	0,00	550 058,49
H.	Koszty finansowe	2 709 693,40	19 688 971,29
I.	Odsetki , w tym:	72 624,56	605 665,48
-	dla jednostek powiązanych	67 556,75	223 453,79
II.	Strata ze zbycia inwestycji	129 386,79	2 152,81
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	2 503 760,22	19 081 099,79
IV.	Inne	3 921,83	53,21
I.	Zyski/Strata z działalności gospodarczej (F+ G- H)	2 963 005,27	1 621 002,38
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk/Strata brutto (I + J)	2 963 005,27	1 621 002,38
L.	Podatek dochodowy	555 668,16	-429 147,69
	a) bieżący	1 471,00	0,00
	b) odroczony	554 197,16	-429 147,69
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk/Strata netto (K - L -M)	2 407 337,11	2 050 150,07

Kraków, dnia 20 czerwca 2012 r.

Główny Księgowy
Marcin Kasprzyk

HADRIAN KASPRZYK KORZYCKI
BIEGLI REWIDENCI - Sp. z o.o.
30-127 Kraków, ul. Wesołe 29
tel. 012-261-07-00, fax 012-261-07-01
NIP 679-27-64-614

PREZES ZARZĄDU

Rafał Styczeń

Maciej Skotniczny

Członek Zarządu

IIF Spółka Akcyjna

Plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków
NIP 945-18-89-925, REGON 357086278

Sprawozdanie z przepływów środków finansowych

	31.12.2010	31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 407 337,11	2 050 150,07
II. Korekty o pozycje:	-3 622 507,31	-533 599,02
1. Amortyzacja	123 139,34	107 192,88
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	-550 737,11
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-364 473,90	134 177,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 007 330,22	-1 017 876,90
5. Zmiana stanu rezerw	643 462,16	401 659,05
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-536 541,45	907 779,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 430,15	-62 775,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-488 193,39	-453 019,11
10. Inne korekty		0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 215 170,20	1 516 551,05
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	860 688,92	5 097 272,45
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41 659,84	4 727,65
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	819 029,08	5 092 544,80
a) w jednostkach powiązanych	0,00	3 990 000,00
b) w pozostałych jednostkach	819 029,08	1 102 544,80
- zbycie aktywów finansowych	611 289,08	76 990,00
- dywidendy i udziały w zyskach	7 740,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	940 000,00
- odsetki	0,00	85 554,80
- inne wpływy z aktywów finansowych	200 000,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00
II. Wydatki	2 665 849,62	8 122 681,34
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 568,76	4 358,37
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 239 280,86	8 118 322,97
a) w jednostkach powiązanych	2 100 000,00	50 000,00
b) w pozostałych jednostkach	139 280,86	8 068 322,97
- nabycie aktywów finansowych	139 280,86	2 328 322,97
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	5 740 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	400 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 805 160,70	-3 025 408,89
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 368 993,92	3 791 996,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	81 988,00	81 996,00
2. Kredyty i pożyczki	2 283 168,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 710 000,00
4. Inne wpływy finansowe	3 837,92	0,00

Główny Księgowy

Marcin Kasprzyk

II. Wydatki	111 079,66	309 611,83
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	106 125,81	53 922,98
8. Odsetki	4 953,85	255 688,85
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 257 914,26	3 482 384,17
Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-762 416,64	1 973 526,33
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-762 416,64	1 973 526,33
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	814 083,17	51 666,53
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	51 666,53	2 025 192,86
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Kraków, dnia 20 czerwca 2012 r.

Główny Księgowy

Marcin Kasprzyk

HADRIAN KASPRZYK KORZYCKI
BIEGLI REWIDENCI - Sp. z o.o.
30-127 Kraków, ul. Wesele 29
tel. 012-261-07-00, fax 012-261-07-01
NIP 679-27-64-614

PREZES ZARZĄDU

Rafał Styczeń

Maciej Skotniezny

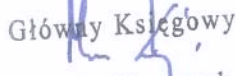
Członek Zarządu

IIF Spółka Akcyjna

Plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków
NIP 945-18-89-925, REGON 357086278

Zestawienie zmian w Kapitale własnym

	31.12.2010	31.12.2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 251 217,13	24 740 542,24
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	22 251 217,13	24 740 542,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 673 496,00	4 837 472,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	163 976,00	81 996,00
a) zwiększenie (z tytułu)	163 976,00	81 996,00
wydania udziałów (emisji akcji)	163 976,00	81 996,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 837 472,00	4 919 468,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 959 306,98	17 495 733,13
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 536 426,15	2 407 337,11
a) zwiększenie (z tytułu)	8 536 426,15	2 407 337,11
akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
przeniesienia zysku na kapitał zapasowy	8 536 426,15	2 407 337,11
- wpłat na kapitał (nie zarejestrowanych)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 495 733,13	19 903 070,24
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	81 988,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu: objęcie akcji, które nie zostały zarejestrowane w KRS	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu: rejestracja podwyższenia kapitału	81 988,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 536 426,15	2 407 337,11
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 097 539,48	2 407 337,11

Główny Księgowy

 Marcin Kasprzyk

korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 097 539,48	2 407 337,11
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu: podział zysku	9 097 539,48	2 407 337,11
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-561 113,33	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-561 113,33	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie	561 113,33	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	2 407 337,11	2 050 150,07
a) zysk netto	2 407 337,11	2 050 150,07
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 740 542,24	26 872 688,31
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Kraków, dnia 20 czerwca 2012 r.

Główny Księgowy

Marcin Kasprzyk

HADRIAN KASPRZYK KORZYCKI
BIEGLI REWIDENCI - Sp. z o.o.
30-127 Kraków, ul. Wesołe 29
tel. 012-261-07-00, fax 012-261-07-01
NIP 679-27-64-614

PREZES ZARZĄDU

Rafał Styczeń

Maciej Skotniczny

Członek Zarządu

IIF Spółka Akcyjna

Plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków
NIP 945-18-89-925, REGON 357086278

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzono w porządku zgodnym z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Pominięte zagadnienia nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym lub nie dotyczą Spółki

A.1

Wartości niematerialne i prawne

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych	31.12.2010	31.12.2011
1) wartość brutto na początek okresu	1 843 800,00	1 843 800,00
2) zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00
a) zakup	0,00	0,00
b) zaliczki na zakup	0,00	0,00
3) zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
4) wartość brutto na koniec okresu	1 843 800,00	1 843 800,00
5) umorzenie na początek okresu	1 843 800,00	1 843 800,00
6) amortyzacja za okres:	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
7) umorzenie na koniec okresu	1 843 800,00	1 843 800,00
8) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na pocz. okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
9) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
10) wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa) – wartość brutto	31.12.2010	31.12.2011
1. Własne	1 843 800,00	1 843 800,00
2. Obce	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 843 800,00	1 843 800,00

A.2

Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2010	31.12.2011
1. Środki trwałe, w tym:	2 028 376,58	1 925 542,07
a) grunty (w tym prawo użytł. wieczyst. gruntu)	1 319 136,60	1 319 136,60
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	379 423,31	370 992,52
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 905,02	745,91
d) środki transportu	325 911,65	234 667,04
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 028 376,58	1 925 542,07

HP S.A.

Zmiany wartości środków trwałych	31.12.2010	31.12.2011
1) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 529 301,90	2 655 081,62
2) zwiększenia:	339 458,10	4 358,37
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26 568,76	4 358,37
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	312 889,34	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
3) zmniejszenia:	213 678,38	50 778,91
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	48 101,36	0,00
d) środki transportu	162 478,02	50 778,91
e) inne środki trwałe	3 099,00	0,00
4) wartość brutto na koniec okresu	2 655 081,62	2 608 661,08
5) umorzenie na początek okresu	700 996,44	626 705,04
6) umorzenie za okres:	-74 291,40	56 413,97
a) zwiększenia	123 139,34	107 192,88
b) zmniejszenia	197 430,74	50 778,91
7) umorzenie na koniec okresu	626 705,04	683 119,01
8) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na pocz. okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
9) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
10) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 028 376,58	1 925 542,07

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) - wartość brutto	31.12.2010	31.12.2011
1. Własne	2 342 192,28	2 295 771,74
2. Obce	312 889,34	312 889,34
Środki trwałe bilansowe, razem	2 655 081,62	2 608 661,08

Spółka użytkuje środek trwały w postaci samochodu osobowego, otrzymanego na podstawie umowy leasingu spełniającego warunki leasingu finansowego. Samochód ten został przyjęty na stan środków trwałych oraz ujęty w księgach rachunkowych. Jego amortyzacji dokonuje się według zasad przyjętych dla własnych środków trwałych. Podział opłaty podstawowej na część kapitałową i odsetkową (koszty finansowe) przeprowadza się przyjmując podział dokonany przez finansującego

Dla celów podatkowych zawarte umowy mają charakter umów leasingu operacyjnego. Zatem do kosztów uzyskania przychodów przyjmuje się wartość opłat wynikających z faktur otrzymywanych od finansującego, wystawianych zgodnie z harmonogramem.

A.3**Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe**

Aktywa finansowe długo i krótkoterminowe w dniu ich nabycia zostały zaliczone do kategorii "aktywa finansowe dostępne do sprzedaży", zgodnie z paragrafem 5 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Instrumenty kapitałowe w postaci udziałów w spółce IIF Ventures B.V nie notowane na aktywnym rynku zostały wycenione metodą skorygowanych aktywów netto.

(Korekcie podlegały wartości aktywów (spółka notowana na GPW) według wyceny na dzień 31-12-2011 (wycena na bazie kursu notowań GPW) oraz spółki nienotowane na GPW według wyceny porównawczej.)

Przyjęcie powyższej metody wyceny obarczone jest ryzykiem

Ryzykiem obarczone są cząstkowe wyceny długoterminowych aktywów finansowych, stanowiących podstawowy składnik aktywów IIF Ventures B.V.

W zależności od przyjętej metodologii wyceny, ryzyko tych wycen dotyczy:

- W przypadku akcji Wind Mobile SA – ryzyko związane jest z ograniczoną płynnością akcji notowanych na rynku New Connect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Zbycie całości pakietu większościowego, z uwagi na ograniczoną płynność, jest niemożliwe poprzez wykorzystanie rynku New Connect. Transakcja zbycia całości pakietu większościowego wymaga zaangażowania nabywcy lub nabywców zewnętrznych. Cena uzyskana w takiej transakcji może się różnić od kapitalizacji giełdowej Spółki. Podkreślić należy, iż zarówno trend rosnący notowań, jak i rosnące parametry finansowe Spółki, pozwalają na przypisanie znacznie większego prawdopodobieństwa uzyskania ceny wyższej niż niższej w relacji do wyceny giełdowej. W konsekwencji zrezygnowano z dyskonta w relacji do wyceny.

- W przypadku akcji Software Mind SA – ryzyko związane jest z niepublicznym charakterem Spółki. Zastosowano metodologię porównawczą opierającą się na relacji wycen i kluczowych parametrów finansowych spółek zbliżonych profilowo do Software Mind, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Doprowadzenie do notowań Spółki to proces długookresowy (trwający około 1 roku), wymagający zatwierdzenia prospektu emisyjnego przez Krajowy Nadzór Finansowy. Niestabilność rynków finansowych determinuje ryzyko związane z niestabilnością kursów, a w konsekwencji wyceny Spółki. Ryzyko to odzwierciedlono w zastosowanym dyskoncie.

- W przypadku udziałów Meble.pl Sp. z o.o. – ryzyko związane jest z niepublicznym charakterem Spółki. Zastosowano metodologię porównawczą opierającą się na relacji wycen i kluczowych parametrów finansowych spółek zbliżonych profilowo do Meble.pl, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Doprowadzenie do notowań Spółki to proces długookresowy (trwający około 1 roku), wymagający zatwierdzenia prospektu emisyjnego przez Krajowy Nadzór Finansowy. Niestabilność rynków finansowych determinuje ryzyko związane z niestabilnością kursów, a w konsekwencji wyceny Spółki. Ryzyko to odzwierciedlono w zastosowanym dyskoncie.

Inwestycje długoterminowe netto	31.12.2010	31.12.2011
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	25 756 502,41	30 296 523,72
a) udziały lub akcje	19 552 957,00	21 274 409,00
b) udzielone pożyczki	6 203 545,41	9 022 114,72
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	1 044 174,15
Inwestycje długoterminowe netto, razem	25 756 502,41	31 340 697,87

Zmiany inwestycji długoterminowych	31.12.2010	31.12.2011
1) wartość brutto na początek okresu	8 186 392,51	10 639 192,51
2) zwiększenia, z tytułu:		
a) zakup	2 452 800,00	13 073 735,48
b) udzielenie pożyczki	0,00	6 805 185,14
c) naliczone odsetki od pożyczek	352 800,00	5 940 730,11
3) zmniejszenia, z tytułu:	0,00	8 183 928,13
a) sprzedaż/wniesienie aportu	0,00	4 193 928,13
b) spłata pożyczki	0,00	3 990 000,00
4) wartość brutto na koniec okresu	10 639 192,51	15 528 999,86
5) wycena i odpisy aktualizujące na początek okresu	12 200 490,10	15 117 309,90
a) zmiana wyceny	2 924 961,02	1 273 404,90
b) zmiana odpisu	8 141,22	1 119 035,76
c) rozwiązanie	0,00	540 018,97
6) wycena i odpisy aktualizujące na koniec okresu	15 117 309,90	15 811 698,01
7) wartość netto na koniec okresu	25 756 502,41	31 340 697,87

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2010	31.12.2011
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	813 292,55	2 263 449,29
a) w jednostkach powiązanych	464 054,80	0,00
b) w pozostałych jednostkach	297 571,22	238 256,43
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51 666,53	2 025 192,86
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe netto, razem	813 292,55	2 263 449,29

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2010	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	269,14	1 258,50
Środki pieniężne na rachunkach	51 397,39	2 023 934,36
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	51 666,53	2 025 192,86

Zmiany inwestycji krótkoterminowych w jednostkach powiązanych	31.12.2010	31.12.2011
1) wartość brutto na początek okresu	410 082,19	464 054,80
2) zwiększenia, z tytułu:	253 972,61	13 095,90
a) zakup	0,00	0,00
b) udzielenie pożyczki	200 000,00	0,00
c) naliczone odsetki od pożyczek	53 972,61	13 095,90
3) zmniejszenia, z tytułu:	200 000,00	477 150,70
a) sprzedaż	0,00	0,00
b) spłata pożyczki	200 000,00	477 150,70
4) wartość brutto na koniec okresu	464 054,80	0,00
5) odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
6) odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00
7) wartość netto na koniec okresu	464 054,80	0,00

Zmiany inwestycji krótkoterminowych w pozostałych jednostkach	31.12.2010	31.12.2011
1) wartość brutto na początek okresu	770 055,33	404 984,56
2) zwiększenia, z tytułu:	357 914,83	526 015,27
a) zakup	139 280,86	78 365,96
b) udzielenie pożyczki	200 000,00	400 000,00
c) naliczone odsetki od pożyczek	18 633,97	47 649,31
3) zmniejszenia, z tytułu:	722 985,60	588 750,94
a) sprzedaż	722 985,60	34 046,84
b) spłata pożyczki	0,00	554 704,10
4) wartość brutto na koniec okresu	404 984,56	342 248,89
5) odpisy aktualizujące na początek okresu	284 208,08	107 413,34
a) zwiększenia	360,00	0,00
b) zmniejszenia	177 154,74	3 420,88
6) odpisy aktualizujące na koniec okresu	107 413,34	103 992,46
7) wartość netto na koniec okresu	297 571,22	238 256,43

A.4

Spółka posiada prawo wieczystego użytkowania, które decyzją Zarządu Spółki nie jest amortyzowane.

A.5**Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej udziałów**

Rodzaj akcji	Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość kapitału
1. Akcje imienne		16 398 200,00		3 361 636,00
a) seria A	RMS Ventures LLC Delaware USA	15 578 320	0,20	3 115 664,00
b) seria C	Maciej Skotniczny	409 940	0,20	81 988,00
c) seria D	Maciej Skotniczny	409 940	0,20	81 988,00
d) seria E	Maciej Skotniczny	409 980	0,20	81 996,00
2. Akcje zwykłe na okaziciela		7 789 160		1 557 832,00
a) seria B		7 789 160	0,20	1 557 832,00
Razem		24 187 360		4 919 468,00

A.6**Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy**

Zarząd wnioskuje o przeznaczenie zysku na podwyższenie kapitału zapasowego.

A.7

Dane o stanie rezerw

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2010	31.12.2011
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 165 508,16	3 567 167,21
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	21 000,00	21 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowa	21 000,00	21 000,00
Rezerwy na zobowiązania, razem	3 186 508,16	3 588 167,21

Ze względu na średnie zatrudnienie – 4,83 osób w 2011 r Zarząd uznał, iż utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze nie ma istotnego wpływu na poziom kosztów Spółki .

Podatek odroczoney

Tytuł	Wartość księgowa	Wartość podatkowa	Podstawa	Aktywa z tyt podatku odroczonego	Pasywa z tyt podatku odroczonego
Oplata wstępna leasingowa rozliczana w czasie	0,00	63 744,00	63 744,00	12 111,36	0,00
Odpis aktualizujący udziały	0,00	51 250,00	51 250,00	9 737,50	0,00
Odpis aktualizujący certyfikaty inwestycyjne	1 044 174,15	2 163 209,91	1 119 035,76	212 616,79	0,00
Strata podatkowa	0,00	4 933 406,88	4 933 406,88	937 347,03	0,00
Zobowiązania z tyt. otrzymanych pożyczek	2 574 178,54	2 283 168,00	291 010,54	55 292,00	0,00
Zobowiązania z tyt. Obligacji	3 836 195,90	3 710 000,00	126 195,90	23 977,22	
Należności z tyt. udzielonych pożyczek	9 172 580,47	7 930 730,11	1 241 850,36	0,00	235 951,57
Aktualizacja wartości bilansowej udziałów	21 217 659,00	4 235 675,23	16 981 983,77	0,00	3 226 576,92
Naliczone różnice kursowe od udzielonej pożyczki	5 890 730,11	5 340 000,00	550 730,11	0,00	104 638,72
RAZEM			24 125 177,56	1 251 081,90	3 567 167,21

A.8**Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego.**

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących należności.

A.9**Podział zobowiązań długoterminowych**

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2010	31.12.2011
1. Wobec jednostek powiązanych	2 350 724,75	2 574 178,54
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	156 854,35	102 931,37
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	156 854,35	102 931,37
d) inne	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 507 579,10	2 677 109,91

Zobowiązania długoterminowe (o pozostałym od dnia bilansowego okresie wymagalności)	31.12.2010	31.12.2011
a) powyżej jednego roku do 3 lat	112 252,84	102 931,37
b) powyżej 3 do 5 lat	44 601,51	0,00
c) powyżej 5 lat	2 350 724,75	2 574 178,54
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 507 579,10	2 677 109,91

A.10**Rozliczenia międzyokresowe czynne**

	31.12.2010	31.12.2011
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
a) Ubezpieczenie majątku spółki	1 608,75	3 164,25
b) Ubezpieczenia samochodów	9 598,08	12 854,08
c) Prenumeraty, domeny	822,71	1 292,92
d) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	406 251,86	23 182,36
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	418 281,40	40 493,61

B.1**Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów**

Przychody netto ze sprzedaży produktów, struktura terytorialna	31.12.2010	31.12.2011
1. Sprzedaż netto na terytorium kraju	730 286,66	2 742 006,16
a) usługi doradcze i zarządcze	528 466,40	2 491 455,33
b) usługi wynajmu	188 724,33	250 550,83
c) inne	13 095,93	0,00
2. Sprzedaż netto za granicę	0,00	0,00
a) dostawy wewnątrzspółnotowe	0,00	0,00
b) eksport	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	730 286,66	2 742 006,16

B.2

Ustalenie różnic pomiędzy wynikiem finansowym- zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania

PRZYCHODY BILANSOWE	23 661 340,87
KOSZTY BILANSOWE	22 040 338,49
WYNIK BILANSOWY BRUTTO	1 621 002,38

PODATEK DOCHODOWY:	-429 147,69
BIEŻĄCY	0,00
ODROZCZONY	-429 147,69

WYNIK BILANSOWY NETTO	2 050 150,07
------------------------------	---------------------

PRZYCHODY NIEPODATKOWE:	
1. ODSETKI BILANSOWE	296 710,64
2. AKTUALIZACJA WYCENY POŻYCZKI	540 018,97
3. AKTUALIZACJA WYCENY UDZIAŁÓW	19 238 889,81
4. WYCENA BILANSOWA NALEŻNOŚCI W WALUCIE OBCEJ	550 737,11
PRZYCHODY NIEPODATKOWE RAZEM:	20 626 356,53

KOSZTY NIEPODATKOWE	
1. AMORTYZACJA SAMOCHODU W LEASINGU FINANSOWYM	62 577,84
2. UBEZPIECZENIE SAMOCHODU W CZĘŚCI PRZEKRACZAJĄCEJ LIMIT 20 TYS EURO	6 838,44
3. ODSETKI BUDŻETOWE	130,80
5. REPREZENTACJA	7 051,66
7. ODSETKI BILANSOWE	378 103,56
8. AKTUALIZACJA WYCENY INWESTYCJI	19 054 339,60
9. POZOSTAŁE	45 997,15
KOSZTY NIEPODATKOWE RAZEM:	19 555 039,05

PRZYCHODY PODATKOWE	
1. OBJĘCIE UDZIAŁÓW ZA APORT	1 302,99
KOSZTY PODATKOWE RAZEM:	1 302,99

KOSZTY PODATKOWE	
1. OPŁATY LEASINGU OPERACYJNEGO	73 813,18
2. WARTOŚĆ APORTU	4 061 766,45
KOSZTY PODATKOWE RAZEM:	4 135 579,63

PRZYCHODY PODATKOWE	3 036 287,33
KOSZTY PODATKOWE	6 620 879,07
STRATA PODATKOWA	-3 584 591,74

B.3

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2011 roku poniesiono następujące nakłady na niefinansowe aktywa trwałe: na inwestycję w obcym środku trwałym 4 358,37 zł netto

Na kolejny rok nie są planowane istotne nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W 2011 roku nie wystąpiły nakłady na ochronę środowiska .

B.4

Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku wyników wyrażonych w walutach obcych.

Na koniec 2011r zobowiązania, należności i środki pieniężne wyrażone w walutach obcych zostały wycenione wg średniego kursu NBP

Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31.12.2011
1 EUR = 4,4168 PLN

C.1

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	Na początek okresu	Na koniec okresu	Zmiana stanu
Środki pieniężne w kasie	269,14	1 258,50	989,36
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	51 397,39	75 525,38	24 127,99
Lokaty krótkoterminowe(o/night)	0,00	1 948 408,98	1 948 408,98
Razem	51 666,53	2 025 192,86	1 973 526,33

	31.12.2010	31.12.2011
III A Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 215 170,20	1 516 551,05
III B Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 805 160,70	-3 025 408,89
III C Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 257 914,26	3 482 384,17
D Przepływy pieniężne netto , razem	-762 416,64	1 973 526,33

D.1

Przeciętne zatrudnienie w jednostce

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 4,83 osób

D.2**Wynagrodzenia wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących**

W 2011 roku wypłacono wynagrodzenie Członkom Zarządu Spółki w wysokości 438 000 zł brutto, Członkom Rady Nadzorczej w wysokości 3 000 zł brutto

D.3**Wynagrodzenia Biegłego Rewidenta**

Wynagrodzenie wypłacone w 2011r Biegłemu Rewidentowi za badanie sprawozdania za rok 2010 wynosiło 14 500 zł netto

E.1**Informacje o transakcjach z jednostkami powiazanymi**

FIRMA	IIF PROPRIETARY Sp. z o. o.	IIF SEED FUND Sp. z o. o.	IIF VENTURES B.V.	RMS VENTURES LLC	Razem
Sprzedaż	246 950,83	430 571,06	0,00	0,00	677 521,89
Zakupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki – koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	203 316,80	203 316,80
Odsetki – przychody finansowe	0,00	243 239,39	84 580,84	0,00	327 820,23
Należności z wyjątkiem pożyczek	0,00	263 697,20	0,00	0,00	263 697,20
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone kapitał na 31-12-2011	0,00	1 940 000,00	5 340 000,00	0,00	7 280 000,00
Pożyczki otrzymane kapitał na 31-12-2011	0,00	0,00	0,00	2 033 168,00	2 033 168,00
RAZEM	246 950,83	2 877 507,65	5 424 580,84	2 236 484,80	

F.1

Spółki, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale:

	Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanych udziałów	Wynik finansowy netto za 2011 rok
1	IIF PROPERTIES SP. Z O.O.	Kraków	100%	7 493,31 zł
3	IIF SEED FUND SP. Z O.O.	Kraków	100%	2 263 449,29 zł
4	IIF DA SP Z O.O.	Kraków	100%	-2 505,63 zł
5	IIF VENTURES B.V.	Amsterdam	100%	877 653,49 zł

Pozycja nr 5 – wynik finansowy spółki IIF Ventures B.V. z siedzibą w Amsterdamie (Holandia) jest wynikiem wstępnym i został przeliczony wg średniego kursu NBP

Tabela nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31.12.2011

1 EURO = 4,4168 PLN

Kraków, dnia 20 czerwca 2012 r.

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych : Marcin Kasprzyk

Główny Księgowy

Marcin Kasprzyk

HADRIAN KASPRZYK KORZYCKI
BIEGLI REWIDENCI - Sp. z o.o.
30-127 Kraków, ul. Wesoła 29
tel. 012-261-07-00, fax 012-261-07-01
NIP 679-27-64-614

PREZES ZARZĄDU

Rafał Styczeń

Maciej Skotnicany

Członek Zarządu

IIF Spółka Akcyjna

Plac Na Groblach 21, 31-101 Kraków
NIP 945-18-89-925, REGON 357086278