

Sprawozdanie finansowe

za okres 01.01.2015 r – 31.12.2015 r

IIF S.A.

31-864 Kraków
Ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20

NIP 9451889925

Spis treści

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	- strona 3
II. Bilans	- strona 6
III. Rachunek zysków i strat	- strona 9
IV. Sprawozdanie z przepływów środków finansowych	- strona 10
V. Zestawienie zmian w kapitale własnym	- strona 12
VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia	- strona 14

I. 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	31-864 Kraków ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20
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	6630Z – działalność związana z zarządzaniem funduszami
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 01-01-2015 do 31-12-2015 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.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY

mgr Dariusz Korzycki

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 ściągальności 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 ściąganie należności w kwocie umownej nie jest możliwe - do wysokości niepokrytej gwarancją lub zabezpieczeniem spłaty należności,
- posiadanie należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych, 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 niewykorzystane 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.

l. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nie dotyczy

ł. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych ze sprawozdaniem za rok poprzedni

Nie dotyczy

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

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


SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki


Prezes Zarządu
Rafał Styczeń

IIF Spółka Akcyjna
ul. prof. Michała Życzkowskiego 20
31-864 Kraków
NIP 945-18-89-925 REGON 357086278

II. Bilans

BILANS - AKTYWA	31.12.2014	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	47 064 822,35	45 326 976,05
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 697 932,45	1 892 283,08
1. Środki trwałe	1 697 932,45	1 892 283,08
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 319 136,60	1 319 136,60
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	331 862,33	303 101,35
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	46 933,52	270 045,13
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
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	44 731 824,20	42 136 350,37
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	44 731 824,20	42 136 350,37
a) w jednostkach powiązanych	44 731 824,20	42 136 350,37
- udziały lub akcje	44 731 824,20	41 988 490,43
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	147 859,94
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- 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	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	635 065,70	1 298 342,60
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	635 065,70	1 298 342,60
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Kraków, dnia 13 czerwca 2016 r.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

Prezes Zarządu
Rafał Syczeń

IIF Spółka Akcyjna
ul. prof. Michała Życzkowskiego 20
31-864 Kraków
NIP 945-18-89-925 REGON 357086278

B. AKTYWA OBROTOWE	382 743,77	1 850 923,04
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	193 915,71	143 826,64
1. Należności od jednostek powiązanych	106 898,84	103 641,19
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	106 898,84	103 641,19
- do 12 miesięcy	106 898,84	103 641,19
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	87 016,87	40 185,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 195,12	11 041,49
- do 12 miesięcy	27 195,12	11 041,49
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 827,30	29 143,96
c) inne	56 994,45	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	179 015,92	1 598 826,56
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	179 015,92	1 598 826,56
a) w jednostkach powiązanych	82 160,00	68 744,00
- udziały lub akcje	82 160,00	68 744,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	96 855,92	1 530 082,56
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	96 855,92	1 530 082,56
- 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	9 812,14	108 269,84
AKTYWA RAZEM :	47 447 566,12	47 177 899,09

Kraków, 13 czerwca 2016 r.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzec

Prezes Zarządu
Rafał Styczeń

IIF Spółka Akcyjna
ul. prof. Michała Życzkowskiego 20
31-864 Kraków
NIP 945-18-89-925 REGON 357086278

BILANS - PASywa	31.12.2014	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	40 543 827,64	38 294 115,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 919 466,00	4 919 466,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	-500 000,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	30 557 628,63	35 624 361,64
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	5 066 733,01	-1 749 712,34
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 903 738,48	8 883 783,79
I. Rezerwy na zobowiązania	1 036 334,01	1 846 691,28
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 036 334,01	1 846 691,28
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 259 754,46	6 388 029,24
1. Wobec jednostek powiązanych	2 907 151,72	3 193 082,21
2. Wobec pozostałych jednostek	352 602,74	3 194 947,03
a) kredyty i pożyczki	352 602,74	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 000 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	194 947,03
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 607 650,01	649 063,27
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	124 210,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	184,50
b) inne	0,00	124 026,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 603 994,48	521 197,24
a) kredyty i pożyczki	0,00	377 602,74
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 530 531,51	56 547,95
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	55 346,96
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 199,06	26 968,82
- do 12 miesięcy	50 199,06	26 968,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	23 263,91	4 730,77
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	0,00
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
PASYWA RAZEM :	47 447 566,12	47 177 899,09

Kraków, 13 czerwca 2016 r.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

Prezes Zarządu
Rafał Styczeń

IIF Spółka Akcyjna
ul. prof. Michała Życzkowskiego 20
31-864 Kraków
NIP 945-18-89-925 REGON 357086278

III. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2014	31.12.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	505 301,66	312 468,83
- od jednostek powiązanych		312 468,83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	505 301,66	312 468,83
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	683 732,52	593 485,25
I. Amortyzacja	75 621,23	75 569,67
II. Zużycie materiałów i energii	66 388,65	14 246,75
III. Usługi obce	286 907,27	337 294,80
IV. Podatki i opłaty, w tym:	58 102,46	63 475,90
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	170 832,52	95 271,91
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 190,31	7 626,22
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 690,08	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-178 430,86	-281 016,42
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	5 437,04	131 126,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 500,00	128 460,83
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	3 937,04	2 666,14
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	170 764,88	3 994,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	170 764,88	3 994,00
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ(C+D-E)	-343 758,70	-153 883,45
G. PRZYCHODY FINANSOWE	32 768 033,86	34 831 235,23
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	23 322 531,26
- od jednostek powiązanych	0,00	23 322 531,26
II. Odsetki, w tym:	154 965,87	33 824,66
- od jednostek powiązanych	133 433,70	27 948,72
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	5 161 525,84
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	32 372 483,99	6 311 873,47
V. Inne	240 584,00	1 480,00
H. KOSZTY FINANSOWE	31 522 352,15	36 279 983,75
I. Odsetki, w tym:	485 411,13	461 383,38
- dla jednostek powiązanych	203 316,80	205 930,49
II. Strata ze zbycia inwestycji	3 165,42	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	31 033 775,60	35 535 088,44
IV. Inne	0,00	283 511,93
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	901 922,01	-1 602 631,97
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)	901 922,01	-1 602 631,97
L. PODATEK DOCHODOWY	-4 164 811,00	147 080,37
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	5 066 733,01	-1 749 712,34

Kraków, 13 czerwca 2016 r.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY

 mgr Dariusz Korzycki

Prezes Zarządu

 Rafał Syczeń

IIF Spółka Akcyjna
 ul. prof. Michała Życzkowskiego 20
 31-864 Kraków
 NIP 945-18-89-925 REGON 357086278

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

	31.12.2014	31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 066 733,01	-1 749 712,34
II. Korekty o pozycje:	-4 553 405,75	1 468 536,83
1. Amortyzacja	75 621,23	75 569,67
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	59 460,57	283 292,24
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	349 649,50	433 285,73
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 222 891,79	619 440,83
5. Zmiana stanu rezerw	-5 125 163,00	810 357,27
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	367 478,52	50 089,07
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 301,77	-41 763,38
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	960 740,99	-761 734,60
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	513 327,26	-281 175,51
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	237 500,00	2 126 240,66
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 500,00	176 240,66
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	236 000,00	1 950 000,00
a) w jednostkach powiązanych	236 000,00	1 950 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	4 863 192,57	145 084,37
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 863 192,57	145 084,37
a) w jednostkach powiązanych	4 863 192,57	145 084,37
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 625 692,57	1 981 156,29

Kraków, 13 czerwca 2016 r.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

Prezes Zarządu
Rafał Styczeń

IIF Spółka Akcyjna
ul. prof. Michała Życzkowskiego 20
31-864 Kraków
NIP 945-18-69-925 REGON 357086278

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 594 087,12	2 977 750,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	3 594 087,12	80 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 897 750,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	5 832 638,91	3 244 504,14
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	500 000,00
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	5 290 000,00	2 500 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	71 791,03	40 216,62
8. Odsetki	470 847,88	204 287,52
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 238 551,79	-266 754,14
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 350 917,10	1 433 226,64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 350 917,10	1 433 226,64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 447 773,02	96 855,92
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	96 855,92	1 530 082,56
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Kraków, 13 czerwca 2016 r.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzucki

Prezes Zarządu
Rafał Styczeń

IIF Spółka Akcyjna
ul. prof. Michała Życzkowskiego 20
31-864 Kraków
NIP 945-18-89-925 REGON 357086278

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.12.2014	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	35 477 094,63	40 543 827,64
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	35 477 094,63	40 543 827,64
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 919 466,00	4 919 466,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 919 466,00	4 919 466,00
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	-500 000,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	-500 000,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 443 328,65	30 557 628,63
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 114 299,98	5 066 733,01
a) zwiększenie (z tytułu)	7 114 299,98	5 066 733,01
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	7 114 299,98	5 066 733,01
- wpłat na kapitał (nie zarejestrowanych)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie akcji	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 557 628,63	35 624 361,64
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	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

Kraków, 13 czerwca 2016 r.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY

mgr Dariusz Korzycki

Prezes Zarządu

Rafał Styczeń

IIF Spółka Akcyjna

ul. prof. Michała Życzkowskiego 20

31-864 Kraków

NIP 945-18-89-925 REGON 357086278

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 114 299,98	5 066 733,01
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 114 299,98	5 066 733,01
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 114 299,98	5 066 733,01
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu: przeniesienie na kapitał zapasowy	7 114 299,98	5 066 733,01
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	5 066 733,01	-1 749 712,34
a) zysk netto	5 066 733,01	-1 749 712,34
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	40 543 827,64	38 294 115,30
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Kraków, 13 czerwca 2016 r.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

Prezes Zarządu
Rafał Styczeń

IIF Spółka Akcyjna
ul. prof. Michała Życzkowskiego 20
31-864 Kraków
NIP 945-18-89-925 REGON 357086278

VI. 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	31.12.2014	31.12.2015
1) wartość brutto na początek okresu	1 843 800,00	61 000,00
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:	1 782 800,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00
b) wyśięgowanie całkowicie umorzonych	1 782 800,00	0,00
4) wartość brutto na koniec okresu	61 000,00	61 000,00
5) umorzenie na początek okresu	1 843 800,00	61 000,00
6) amortyzacja za okres:	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	1 782 800,00	0,00
7) umorzenie na koniec okresu	61 000,00	61 000,00
8) wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa) – wartość brutto	31.12.2014	31.12.2015
1. Własne	61 000,00	61 000,00
2. Obce	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne, razem	61 000,00	61 000,00

A.2.**Środki trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe (netto)	31.12.2014	31.12.2015
1. Środki trwałe, w tym:	1 697 932,45	1 892 283,08
a) grunty (w tym prawo użytk. wieczyst. gruntu)	1 319 136,60	1 319 136,60
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	331 862,33	303 101,35
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	46 933,52	270 045,13
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	1 697 932,45	1 892 283,08

SAMODZIELNY KSIĘGOWY

 mgr Dariusz Korzycki

Zmiany wartości środków trwałych	31.12.2014	31.12.2015
1) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 608 661,08	2 540 036,73
2) zwiększenia:	0,00	317 700,13
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	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	317 700,13
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
3) zmniejszenia:	68 624,35	687 816,47
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	30 927,13
c) urządzenia techniczne i maszyny	60 587,35	0,00
d) środki transportu	0,00	656 889,34
e) inne środki trwałe	8 037,00	0,00
4) wartość brutto na koniec okresu	2 540 036,73	2 169 920,39
5) umorzenie na początek okresu	835 107,40	842 104,28
6) umorzenie za okres:	6 996,88	-564 466,97
a) zwiększenia	75 621,23	75 569,67
b) zmniejszenia	68 624,35	640 036,64
7) umorzenie na koniec okresu	842 104,28	277 637,31
8) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 697 932,45	1 892 283,08

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) - wartość brutto	31.12.2014	31.12.2015
1. Własne	2 540 036,73	1 852 220,26
2. Obce	0,00	317 700,13
Środki trwałe bilansowe, razem	2 540 036,73	2 169 920,39

Wartość nieamortyzowanych/nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów

Spółka użytkuje też na podstawie umowy podnajmu część lokalu biurowego przy ul. Prof. Michała Życzkowskiego 20 w Krakowie o powierzchni 10 m² i spółce nie jest znana wartość rynkowa przedmiotu najmu.

**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.

Z uwagi na jednolitą strukturę aktywów IIF Ventures BV obejmująca na dzień bilansowy w pozycjach istotnych wyłącznie 1.027.591 sztuk akcji Ailleron SA, instrumenty kapitałowe w postaci udziałów w spółce IIF Ventures B.V wyceniono według wartości rynkowej tego aktywa.

Ailleron SA na dzień bilansowy posiada status spółki publicznej notowanej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W konsekwencji wartość rynkową akcji wyznaczono w oparciu o kurs zamknięcia ostatniej sesji GPW w roku 2015.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

Przyjęcie powyższej metody wyceny obarczone jest ryzykiem wynikającym z ryzyka wyceny akcji Ailleron SA.

W przypadku akcji Ailleron SA - ryzyko związane jest z ograniczoną płynnością akcji notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Choć podkreślić należy, iż w relacji do poprzedniego rynku notowań – NewConnect, płynność obrotu akcjami Ailleron SA w okresie 25 września 2015 (pierwszy dzień notowań na rynku regulowanym GPW) do 31 grudnia 2015 poprawiła się o ponad 50%. Niemniej jednak w przypadku transakcji zbycia całego pakietu akcji, nie byłoby to możliwe poprzez wykorzystanie wyłącznie rynku regulowanego GPW. Transakcja zbycia całości pakietu wymaga zaangażowania nabywcy lub nabywców zewnętrznych. Cena uzyskana w takiej transakcji może się różnić od kapitalizacji giełdowej Ailleron SA. Podkreślić należy, iż rosnące parametry finansowe Ailleron SA, 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.

Inwestycje długoterminowe netto	31.12.2014	31.12.2015
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	44 731 824,20	42 136 350,37
a) w jednostkach powiązanych	44 731 824,20	42 136 350,37
- udziały lub akcje	44 731 824,20	41 988 490,43
- udzielone pożyczki	0,00	147 859,94
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe netto, razem	44 731 824,20	42 136 350,37

Zmiany inwestycji długoterminowych w jednostkach powiązanych	31.12.2014	31.12.2015
1) wartość brutto na początek okresu	11 886 206,07	42 943 864,96
2) zwiększenia, z tytułu:	41 747 207,19	173 033,09
a) zakup	36 853 849,84	0,00
b) udzielenie pożyczki	4 757 746,73	145 084,37
c) naliczone odsetki od pożyczek	135 610,62	27 948,72
3) zmniejszenia, z tytułu:	10 689 548,30	3 513 877,91
a) sprzedaż	10 966,02	2 125 000,00
b) spłata pożyczki	10 678 582,28	0,00
c) umorzenie udziałów	0,00	1 388 877,91
4) wartość brutto na koniec okresu	42 943 864,96	39 603 020,14
5) aktualizacja inwestycji	1 787 959,24	2 533 330,23
a) wycena inwestycji	5 445 057,18	4 364 047,41
b) odpisy aktualizujące	-3 657 097,94	-1 830 717,18
6) wartość netto na koniec okresu	44 731 824,20	42 136 350,37

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

Inwestycje krótkoterminowe netto	31.12.2014	31.12.2015
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	179 015,92	1 598 826,56
a) w jednostkach powiązanych	82 160,00	68 744,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	96 855,92	1 530 082,56
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe netto, razem	179 015,92	1 598 826,56

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2014	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	676,07	1 286,58
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	96 179,85	1 528 795,98
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	96 855,92	1 530 082,56

Zmiany inwestycji krótkoterminowych w jednostkach powiązanych	31.12.2014	31.12.2015
1) wartość brutto na początek okresu	26 842,22	72 827,49
2) zwiększenia, z tytułu:	45 985,27	0,00
a) zakup	45 985,27	0,00
b) udzielenie pożyczki	0,00	0,00
c) naliczone odsetki od pożyczek	0,00	0,00
3) zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00
b) spłata pożyczki	0,00	0,00
4) wartość brutto na koniec okresu	72 827,49	72 827,49
5) wyceny aktualizujące na początek okresu	13 577,78	9 332,51
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia	4 245,27	13 416,00
6) wyceny aktualizujące na koniec okresu	9 332,51	-4 083,49
7) wartość netto na koniec okresu	82 160,00	68 744,00

Zmiany inwestycji krótkoterminowych w pozostałych jednostkach	31.12.2014	31.12.2015
1) wartość brutto na początek okresu	106 566,50	106 566,50
2) zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00
a) zakup	0,00	0,00
b) udzielenie pożyczki	0,00	0,00
c) naliczone odsetki od pożyczek	0,00	0,00
d) zmiana prezentacji pożyczki w wyniku zmiany terminu spłaty	0,00	0,00
3) zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
a) sprzedaż/umorzenie	0,00	0,00
b) spłata pożyczki	0,00	0,00
c) zmiana prezentacji pożyczki w wyniku zmiany terminu spłaty	0,00	0,00
4) wartość brutto na koniec okresu	106 566,50	106 566,50
5) wyceny i odpisy	-106 566,50	-106 566,50
a) wyceny	0,00	0,00
b) odpisy aktualizujące	-106 566,50	-106 566,50
7) wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00

SAMODZIELNY KSIĘGOWY

mgr Dariusz Korzycki

A.4.**Wartość gruntów użytkowanych wieczystie**

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

A.6.**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		16 808 170,00		3 361 634,00
a) seria A	RMS Ventures LLC Delaware USA	15 578 320	0,20	3 115 664,00
b) seria C	Maciej Skotniczny	80 839	0,20	16 167,80
c) akcje własne seria C	IIF S.A.	329 101	0,20	65 820,20
c) seria D	Maciej Skotniczny	409 940	0,20	81 988,00
d) seria E	Maciej Skotniczny	409 970	0,20	81 994,00
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		24 597 330		4 919 466,00

Dnia 22-12-2015 Zarząd Spółki na Walnym Zgromadzeniu podjął uchwałę o odkupieniu od akcjonariusza akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.

Nabyto 329 101 akcji imiennych serii C o numerach od C000001 do C329101 o wartości nominalnej 0,20 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 65 820,20 zł.

Zgodnie z podjętą uchwałą umorzenie nastąpi z chwilą wpisania do rejestru przedsiębiorców obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie dokonał wpisu dnia 15-03-2016.

A.7.**Propozycje, co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy**

Zarząd wnioskuję o pokrycie straty z kapitału zapasowego

A.8.**Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym**

Ze względu na średnie zatrudnienie – 4 osoby w 2015 r, Zarząd uznał, iż utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze nie ma istotnego wpływu na poziom kosztów Spółki.

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

Podatek odroczony

Tytuł	Wartość księgowa	Wartość podatkowa	Podstawa	Aktywa z tyt podatku odroczonego	Pasywa z tyt podatku odroczonego
Odpis aktualizujący udziały	18 708 097,92	24 273 331,65	5 565 233,73	1 057 394,41	0,00
Zobowiązania z tyt. otrzymanych pożyczek	3 570 684,95	2 363 168,00	1 207 516,95	229 428,22	0,00
Zobowiązania z tyt. Obligacji	3 056 547,95	3 000 000,00	56 547,95	10 744,11	0,00
Należności z tyt. udzielonych pożyczek	145 918,00	145 084,37	833,63	0,00	158,39
Aktualizacja akcji zakupionych na GPW	68 744,00	72 827,49	4 083,49	775,86	0,00
Aktualizacja wartości bilansowej udziałów	23 229 142,51	13 512 490,31	9 716 652,20	0,00	1 846 163,92
Naliczone różnice kursowe od udzielonej pożyczki	147 859,94	145 918,00	1 941,94	0,00	368,97
RAZEM				1 298 342,60	1 846 691,28

A.9.

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

Odpisy aktualizujące wartość:	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Należności długoterminowych razem	1 592 915,09	27 115,09	0,00	0,00	1 620 030,18
a)z tytułu pożyczek	1 592 915,09	27 115,09	0,00	0,00	1 620 030,18
Należności krótkoterminowych razem	106 566,50	0,00	0,00	0,00	106 566,50
a)z tytułu pożyczek	106 566,50	0,00	0,00	0,00	106 566,50
b)z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezp.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d)społ. i zdrow. i innych świadczeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e)dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM ODPISY	1 699 481,59	27 115,09	0,00	0,00	1 726 596,68

A.10.

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

Zobowiązania wobec:	Okres wymagalności							
	Do 1 roku		Od 1 do 3 lat		Od 3 do 5 lat		Powyżej 5	
	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ
1. Jednostek powiązanych wg. tytułów	0,00	124 210,50	2 907 151,72	3 193 082,21	0,00	0,00	0,00	0,00
a) dostaw i usług	0,00	184,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pożyczki	0,00	0,00	2 907 151,72	3 193 082,21	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne	0,00	124 026,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Jednostek pozostałych wg. tytułów	2 603 994,48	521 197,24	352 602,74	3 115 679,61	0,00	79 267,42	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	377 602,74	352 602,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) dostaw i usług	50 199,06	26 968,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) podatków, ceł, ubezpieczeń	23 263,91	4 730,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) leasingu	0,00	55 346,96	0,00	115 679,61	0,00	79 267,42	0,00	0,00
f) wyemitowanych obligacji	2 530 531,51	56 547,95	0,00	3 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	2 603 994,48	645 407,74	3 259 754,46	6 308 761,82	0,00	79 267,42	0,00	0,00

A.11.

Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	31.12.2014	31.12.2015
a) Ubezpieczenie majątku spółki	2 827,30	2 853,08
b) Ubezpieczenia samochodów	6 751,42	2 376,51
c) Prenumeraty, domeny	141,50	141,50
d) Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	91,92	18,99
e) Koszty związane z przyszłymi przychodami	0,00	102 879,76
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	9 812,14	108 269,84

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzucki

A.12.**Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki**

Na podstawie aktu notarialnego z dnia 22-03-2013 r Rep A nr 2402/2013 na prawie użytkowania wieczystego działki nr 96/3 położonej w Krakowie przy ul. Swoboda, oraz prawie własności znajdujących się na tej działce budynków i budowli ustanowiono hipotekę na rzecz pożyczkodawców, będącą zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu pożyczek.
Hipotekę ustanowiono w łącznej wysokości do kwoty 3 400 000,00 zł

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie , wydz. XI Gospodarczego –Rejestru Zastawów w dniu 26-11-2015 roku wykreślono z rejestru zastawów pod nr 2383193 obciążenie zakupionych akcji Wind Mobile S.A. (obciążenie celem zabezpieczenia wierzytelności przysługujące w stosunku do IIF S.A. posiadaczom 2 500 obligacji na okaziciela serii C

Oraz na wniosek Spółki złożony 15-12-2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VII Gospodarczy Rejestru Zastawów w dniu 01-03-2016 wpisał do rejestru pod pozycjami 2483350 oraz 2483351 zastaw na posiadanych przez spółkę akcjach Ailleron S.A (dawniej Wind Mobile S.A.) serii A i serii B.

Powyższy zastaw rejestrowy zabezpiecza wierzytelności przysługujące w stosunku do IIF S.A. posiadaczom 3 000 obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 000,00zł każda - wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu IIF S.A. z dnia 23-09-2015 roku.
Zastawy powyższe są do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie łącznej 4 500 000,00 zł

A.13.**Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia**

Nie dotyczy

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

Przychody netto ze sprzedaży usług, struktura terytorialna	31.12.2014	31.12.2015
1. Sprzedaż netto na terytorium kraju	505 301,66	312 468,03
a) usługi doradcze i zarządcze	327 346,53	0,00
b) usługi wynajmu	177 955,13	312 468,03
c) inne	0,00	0,00
2. Sprzedaż netto za granicę	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	505 301,66	312 468,03

B.2.**Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.**

Nie dotyczy

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

B.3.**Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

Nie dotyczy

B.4.**Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto**

WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-1 602 631,97
-------------------------------	----------------------

Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania	6 341 764,13
---	---------------------

1. Odpisy aktualizujące	0,00
2. Wyceny aktywów	6 311 873,47
3. Naliczone odsetki od pożyczek	27 948,72
4. Różnice kursowe - wycena bilansowa	1 941,94

Dochody zwolnione od podatku na podstawie art..20 ust.3 u o pdoop	30 114 435,01
--	----------------------

Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	2 800,00
--	-----------------

1. Otrzymane nieodpłatnie usługi najmu	2 800,00
--	----------

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	37 690 912,02
--	----------------------

1. Amortyzacja samochodu w leasingu	90 868,27
2. Ubezpieczenie samochodu w części przekraczającej limit 20 tys euro	5 205,29
3. Odsetki budżetowe	1 457,63
4. Odpisy aktualizujące należności	29 980 343,11
5. Wyceny aktywów	5 554 745,33
6. Naliczone odsetki od pożyczek	230 930,49
7. Naliczone odsetki od obligacji	151 510,96
8. Różnice kursowe-wycena bilansowa	285 234,18
9. Sprzedaż wierzytelności	1 388 877,91
10. Pozostałe	1 738,85

Koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania	147 685,94
--	-------------------

1. Opłaty leasingu	22 191,42
2. Wyplacone odsetki od obligacji	125 494,52

STRATA PODATKOWA	-512 805,03
-------------------------	--------------------

PODATEK DOCHODOWY	0,00
--------------------------	-------------

PODATEK ODROZCZONY	147 080,37
---------------------------	-------------------


 SAMODZIELNY KSIĘGOWY
 mgr Dariusz Korzycki

B.5.

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie dotyczy

B.6.

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

W 2015 roku spółka rozpoczęła użytkowanie samochodu o wartości 317 700,13 zł na podstawie umowy leasingu.

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

W 2015 roku nie wystąpiły nakłady na ochronę środowiska.

B.7.

Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Nie dotyczy

B.8.

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy

B.9.

Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Na koniec 2015 r. zobowiązania, należności i środki pieniężne wyrażone w walutach obcych zostały wycenione wg średniego kursu NBP

Tabela nr 254/A/NBP/2014 z dnia 2015-12-31

1 EUR = 4,2615 PLN

C.1.

Dodatkowe informacje do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	Na początek okresu	Na koniec okresu	Zmiana stanu
Środki pieniężne w kasie	676,07	1 286,58	610,51
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	33 808,91	33 817,20	8,29
Lokaty krótkoterminowe(o/night)	62 370,94	1 494 978,78	1 432 607,84
Razem	96 855,92	1 530 082,56	1 433 226,64

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

D.1.

Przeciętne zatrudnienie w jednostce

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 4 osoby na stanowisku: pracownik umysłowy

D.2.

Wynagrodzenia wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W 2015 roku wypłacono łącznie wynagrodzenie:

Członkom Zarządu Spółki w wysokości 60 000,00 zł brutto,

D.3.

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Nie dotyczy

D.4.

Wynagrodzenia Biegłego Rewidenta

Wynagrodzenie wypłacone w 2015 r Biegłemu Rewidentowi wynosiło:

Za badanie sprawozdania za rok 2014 - 7 000 zł netto

E.1.

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

Nie dotyczy

E.2.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie dotyczy

E.3.

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Nie dotyczy

E.4.

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy

SAMODZIELNY KSIĘGOWY

mgr Dariusz Korzycki

F.1.**Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

FIRMA	IIF PROPRETIE S Sp. z o.o.	IIF SEED FUND Sp. z o.o.	IIF VENTURES B.V.	AILLERON S.A.	MEBLE. PL S.A.	UPSIDE SYSTEM Sp. z o.o.	RMS VENTURES LLC	Razem
Sprzedaż	250 702,72	1 600,00	0,00	59 366,51	0,00	400,00	0,00	312 069,23
Zakupy	0,00	0,00	0,00	4 749,19	0,00	0,00	0,00	4 749,19
Odsetki – koszty finansowe za 2015	2 613,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	203 316,80	205 930,49
Odsetki – przychody finansowe za 2015	0,00	27 115,09	833,63	0,00	0,00	0,00	0,00	27 948,72
Należności z wyjątkiem pożyczek	5 093,58	97 733,94	0,00	279,17	0,00	534,50	0,00	103 641,19
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	0,00		0,00	184,50	0,00	0,00	0,00	184,50
Pożyczki udzielone kapitał na 31-12-2015	0,00	271 150,87	147 026,31	0,00	0,00	0,00	0,00	418 177,18
Pożyczki otrzymane kapitał na 31-12-2015	80 000,00		0,00	0,00	0,00	0,00	2 033 168,00	2 113 168,00
RAZEM	338 409,99	397 599,90	147 859,94	64 579,37	0,00	934,50	2 236 484,80	

F.2.**Spółki, w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale:**

	Nazwa spółki	Siedziba	Procent posiadanych udziałów	Wynik finansowy netto	Za rok
1	IIF PROPERTIES SP. Z O.O.	Kraków	100,00%	46 014,42 zł	2015
2	IIF SEED FUND SP. Z O.O.	Kraków	100,00%	-41 940,63 zł	2015
3	AILLERON S.A.	Kraków	24,48%	6 573 000,00	2015
4	MEBLE.PL S.A.	Rzeszów	30,00%	-321 068,79	2015
5	UPSIDE SYSTEMS SP. Z O.O.	Kraków	22,37%	-7 885,46 zł	2015
6	IIF VENTURES B.V.	Amsterdam	100,00%	23 227 041,54 zł	2014

Pozycja nr 6 – wynik finansowy spółki IIF Ventures B.V. z siedzibą w Amsterdamie (Holandia) został przeliczony wg średniego kursu NBP

Tabela nr 254/A/NBP/2015 z dnia 2015-12-31

1 EUR = 4,2615 PLN

F.3.**Odstąpienie od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest art. 56. ust 1

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w obecnym i porównawczym okresie sprawozdawczym, przedstawiają się następująco:

NA DZIEŃ 31-12-2014	IIF S.A.	IIF PROPERTIES sp. z o.o.	Razem
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	505 301,66	346 136,18	851 437,84
Przychody finansowe	32 768 033,86	385,44	32 768 419,30
Wynik finansowy netto	5 066 733,01	23 640,26	5 090 373,27
Kapitał własny, w tym:	40 543 827,64	147 641,00	40 691 468,64
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 919 466,00	50 000,00	4 969 466,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	30 557 628,63	74 000,74	30 631 629,37
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk / (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk / (strata) netto	5 066 733,01	23 640,26	5 090 373,27
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
Aktywa trwałe	47 064 822,35	0,00	47 064 822,35
Przeciętne roczne zatrudnienie	3,00	1,00	4,00

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

NA DZIEŃ 31-12-2015	IIF S.A.	IIF PROPERTIES sp. z o.o.	Razem
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	312 468,83	347 619,18	660 088,01
Przychody finansowe	34 831 235,23	5 013,11	34 836 248,34
Wynik finansowy netto	-1 749 712,34	46 014,42	-1 703 697,92
Kapitał własny, w tym:	38 294 115,30	193 655,42	38 487 770,72
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 919 466,00	50 000,00	4 969 466,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-500 000,00	0,00	-500 000,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	35 624 361,64	97 641,00	35 722 002,64
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk / (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk / (strata) netto	-1 749 712,34	46 014,42	-1 703 697,92
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
Aktywa trwałe	45 326 976,05	0,00	45 326 976,05
Przeciętne roczne zatrudnienie	4,00	0,00	4,00

Kraków, 13 czerwca 2016

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Dariusz Korzycki

SAMODZIELNY KSIĘGOWY
mgr Dariusz Korzycki

Zarząd :

Prezes Zarządu
Rafał Styczeń

IIF Spółka Akcyjna
ul. prof. Michała Życzkowskiego 20
31-864 Kraków
NIP 945-18-89-925 REGON 357086278