

## Raport półroczny

# IIF S.A.

za okres 01.01.2011 – 30.06.2011

Kraków, 30.09.2011

## Spis treści

1. Oświadczenie Zarządu IIF S.A. w przedmiocie poprawności i rzetelności informacji ujętych w raporcie półrocznym. ....	3
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.06.2011 do dnia 30.06.2011r. ....	4
2.1 Skład Rady Nadzorczej.....	4
2.2 Skład Zarządu.....	4
2.3 Informacja o działalności Spółki w I półroczu 2011 .....	4
2.4 Wybrane dane finansowe IIF S.A.....	8
3. Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2011 do dnia 30.06.2011.....	9
3.1 Bilans.....	9
3.2 Rachunek Zysków i Strat .....	11
3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	12
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych .....	13

## 1. Oświadczenie Zarządu IIF S.A. w przedmiocie poprawności i rzetelności informacji ujętych w raporcie półrocznym.

Zarząd IIF S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki i jej wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji.

PREZES ZARZĄDU

*Rafał Styczeń*

---

Rafał Styczeń – Prezes Zarządu

Maciej Skotniczny

*Maciej Skotniczny*  
Członek Zarządu

---

Maciej Skotniczny – Wiceprezes Zarządu

**IIF Spółka Akcyjna**

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

## **2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.06.2011 do dnia 30.06.2011r.**

### **2.1 Skład Rady Nadzorczej**

Obecnie w skład Rady Nadzorczej IIF S.A. wchodzi następujące osoby:

Anna Styczeń - Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Jan Styczeń - Członek Rady Nadzorczej

Bartłomiej Stoiński - Członek Rady Nadzorczej

### **2.2 Skład Zarządu**

W skład Zarządu IIF S.A. wchodzi następujące osoby:

Rafał Styczeń - Prezes Zarządu

Maciej Skotniczny - Wiceprezes Zarządu

### **2.3 Informacja o działalności Spółki w I półroczu 2011**

#### **Pierwsze półrocze 2011r. należy uznać za udane dla Spółki**

W okresie tym Spółka rozwijała posiadane projekty inwestycyjne. W pierwszym półroczu 2011 roku zanotowano zysk na poziomie 1.414.967,09 zł netto wobec straty 231.875,86 zł netto w pierwszym półroczu 2010 roku.

Kapitał własny firmy na dzień 30.06.2011 wyniósł 26.237.505,33 zł i wzrósł w stosunku do kwoty 22.101.329,27 zł z analogicznego okresu w 2010r.

Suma bilansowa Spółki na koniec pierwszego półrocza 2011 wyniosła 36.251.362,47 zł w porównaniu z 24.707.439,60 zł z dnia 30.06.2010r.



## **Rozpoczęcie działalności funduszu Internet Ventures FIZ**

W kwietniu 2011 roku został zarejestrowany i rozpoczął działalność fundusz Internet Ventures FIZ, w którym IIF S.A. pełni rolę zarządzającego i inwestora.

Internet Ventures FIZ, jeden z największych w Polsce technologicznych funduszy venture capital, utworzony został przez IIF S.A., MCI Management S.A. i Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. Planowana kapitalizacja funduszu wynosi 100 mln PLN.

Dotychczas Internet Ventures FIZ zainwestował 6 mln zł w Kompan.pl Sp. z o.o. – jedną z najszybciej rozwijających się agencji marketingu internetowego (performance marketing) w Europie Centralnej.

Kompan.pl jest jednym z największych dystrybutorów reklam wyszukiwarkowych i kontekstowych w Polsce. Oferuje usługi z zakresu marketingu internetowego oraz efektywne rozwiązania reklamowe w sieci. Rozwiązania Kompan.pl obejmują kreację, zaawansowane oprogramowanie CMS, afiliację, strategię i doradztwo, e-commerce, zaawansowane kampanie reklamowe oraz analizę danych.

Firma obecnie dostarcza zaawansowane rozwiązania technologiczne i reklamowe dla ponad 2000 klientów, wśród których znajdują się znane marki, takie jak Comarch, Orlen, PGNiG, Polpharma, a także setki małych i średnich przedsiębiorstw na terenie całej Polski.

Kompan.pl jest jedną z najdynamiczniej rozwijających się firm technologicznych w Europie Centralnej. W ubiegłorocznym rankingu Fast 50 Central Europe sporządzonym przez Deloitte, zajął trzecie miejsce osiągając wzrost obrotów na poziomie 2107%.

## **Oferta private placement spółki portfelowej Wind Mobile S.A.**

W czerwcu 2011 roku zakończona z sukcesem została oferta private placement spółki portfelowej Wind Mobile. Redukcja zapisów na akcje Wind Mobile wyniosła ponad 30%.

Wind Mobile S.A., pozyskała od inwestorów 3 mln zł. Środki zostaną przeznaczone na inwestycje w infrastrukturę techniczną oraz działania promocyjne związane z nowymi przedsięwzięciami i produktami. Działania te mają zapewnić Spółce pozycję lidera w branży mobilnej rozrywki i mobilnej reklamy. Środki pozyskane z emisji zostaną również przeznaczone na działania związane z obecnością Spółki na rynkach zagranicznych.

Debiut spółki Wind Mobile na rynku NewConnect planowany jest na październik 2011.

Wind Mobile to wiodący dostawca mobilnych rozwiązań wartości dodanej (VAS). W ofercie spółki znajdują się platformy mobilnej rozrywki i personalizacji, rozwiązania zwiększające przychody operatorów (call completion suite) oraz usługi mobilnego marketingu. Specjalizuje się w rozwiązaniach teleinformatycznych, skierowanych do krajowych i zagranicznych operatorów telekomunikacyjnych i firm medialnych. Wind Mobile zapewnia klientom efektywne narzędzia, które umożliwią im pozyskanie przewagi rynkowej. Spółka dostarcza rozwiązania usług dodanych oraz rozwiązania komunikacyjne, które pozwalają na wzbogacenie oferty, wzmocnienie obecności na rynku i uzyskanie trwałej przewagi konkurencyjnej.

### **Emisja obligacji i wprowadzenie ich do notowań na rynku Catalyst**

W okresie sprawozdawczym Spółka IIF S.A. dokonała emisji obligacji serii A o wartości całkowitej 3,7 mln zł.

W dniu 17.06.2011 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie §7 ust. 1 i 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

uchwałą nr 771/2011 postanowił:

1) określić dzień 20 czerwca 2011 jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst 3.710 (trzech tysięcy siedmiuset dziesięciu) obligacji na okaziciela serii A spółki o wartości nominalnej 1000 zł (jeden tysiąc złotych) każda i terminie wykupu 28 września 2012r., oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLIIF0000013";

2) notować obligacje, o których mowa w pkt 1), na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "IIF0912".

Zadanie Animatora Rynku od dnia 20 czerwca 2011 pełni Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie.

### **Zdarzenia po dacie bilansu**

Według wiedzy Zarządu IIF S.A. nie zaszły żadne zdarzenia gospodarcze po dacie półrocznego bilansu, mające znaczący wpływ na aktywa i pasywa bilansu Spółki. Nie wystąpiły również żadne istotne zakłócenia w pracy Zarządu Spółki, które mogłyby wpłynąć na wiarygodność i rzetelność udostępnianych informacji i ich



udokumentowanie. Spółka przestrzegąca wszystkich warunków umów, które – w przypadku odstąpienia od nich - mogłyby w sposób istotny wpłynąć na sprawozdanie finansowe. Spółka ma bezsporne tytuły prawne do wszystkich aktywów; nie nastąpiły żadne zastawy lub obciążenia majątku Spółki poza ujawnionymi w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

W drugim półroczu 2011 Zarząd będzie się skupiał na budowaniu wartości dotychczasowych projektów inwestycyjnych oraz pozyskiwaniu nowych projektów.

Jako główne czynniki ryzyka mogące mieć negatywny wpływ na działalność Spółki Zarząd postrzega znaczące pogorszenie sytuacji na rynkach kapitałowych.

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

## 2.4 Wybrane dane finansowe IIF S.A.

	30.06.2010		30.06.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 147,85	20 055,92	120 134,06	30 134,47
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-234 053,87	-56 455,66	-178 489,60	-44 772,39
Zysk (strata) brutto	-231 875,86	-55 930,31	1 788 495,09	448 626,67
Zysk (strata) netto	-231 875,86	-55 930,31	1 414 967,09	354 930,79
Aktywa razem	24 707 439,60	5 959 631,34	36 251 362,47	9 093 303,18
Aktywa trwałe	22 477 154,27	5 421 668,74	32 500 438,31	8 152 420,19
Aktywa obrotowe	2 230 285,33	537 962,60	3 750 924,16	940 883,00
Kapitały własne	22 101 329,27	5 331 016,76	26 237 505,33	6 581 424,10
Kapitał podstawowy	4 837 472,00	1 166 836,80	4 837 472,00	1 213 433,00
Zobowiązania razem	2 606 110,33	628 614,58	10 013 857,14	2 511 879,08
Zobowiązania krótkoterminowe	63 064,33	15 211,62	3 888 201,93	975 317,80
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-568 616,38	-137 154,80	-833 202,57	-209 000,80
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-158 340,16	-38 192,91	-2 164 970,76	-543 061,95
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	81 988,00	19 776,16	3 759 575,30	943 053,05
Zmiana stanu środków pieniężnych	-644 968,54	-155 571,55	711 401,97	178 448,29

\*PLN na EUR przeliczono wg średniego kursu NBP wynoszącego:

- 3,9866 na dzień 30 czerwca 2011 roku
- 4,1458 na dzień 30 czerwca 2010 roku



### 3. Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2011 do dnia 30.06.2011.

#### 3.1 Bilans

AKTYWA	30.06.2010	30.06.2011
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>22 477 154,27</b>	<b>32 500 438,31</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II. Rzeczowy majątek trwały</b>	<b>1 752 261,66</b>	<b>1 960 502,66</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>1 752 261,66</b>	<b>1 960 475,33</b>
Grunty własne	1 319 136,60	1 319 136,60
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	357 829,87	373 119,53
Urządzenia techniczne i maszyny	5 546,80	2 263,24
Środki transportu	69 748,39	265 955,96
Inne środki trwałe	0,00	0,00
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>27,33</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Od pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>20 386 882,61</b>	<b>30 174 840,65</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>20 386 882,61</b>	<b>30 174 840,65</b>
a) w jednostkach powiązanych	20 386 882,61	28 040 084,61
- udziały lub akcje	14 527 995,98	21 121 570,10
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	5 858 886,63	6 918 514,51
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	2 134 756,04
- 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	2 134 756,04
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>338 010,00</b>	<b>365 095,00</b>
<b>1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>338 010,00</b>	<b>365 095,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 230 285,33</b>	<b>3 750 924,16</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Materiały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Półprodukty i produkty w toku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Produkty gotowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Towary</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zaliczki na dostawy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>698 507,24</b>	<b>1 147 581,37</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>642 859,97</b>	<b>1 071 938,71</b>
a) z tyt. Dostaw i usług o okresie spłaty:	642 859,97	1 071 938,71
- Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych do 12 m-cy	642 859,97	1 071 938,71
- Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>2. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek</b>	<b>55 647,27</b>	<b>75 642,66</b>
a) z tyt. Dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 359,48	123,00
- do 12 miesięcy	6 359,48	123,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	47 726,48	30 666,42
c) inne	1 561,31	44 853,24
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 265 044,07</b>	<b>1 470 191,79</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 265 044,07</b>	<b>1 470 191,79</b>
a) w jednostkach powiązanych	410 082,19	64 054,80
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	410 082,19	64 054,80
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	685 847,25	643 068,49
- udziały lub akcje	439 750,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	246 097,25	643 068,49
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	169 114,63	763 068,50
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	169 114,63	763 068,50
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>266 734,02</b>	<b>1 133 151,00</b>
<b>SUMA AKTYWA</b>	<b>24 707 439,60</b>	<b>36 251 362,47</b>

PREZES ZARZĄDU

Rafał Styczeń

Maciej Skotničný

Członek Zarządu

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

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 012-07-01  
NIP 679-27-64-614



PASywa		
	30.06.2010	30.06.2011
<b>A. Kapitał (fundusz własny)</b>	<b>22 101 329,27</b>	<b>26 237 505,33</b>
<b>I. Kapitał fundusz podstawowy</b>	<b>4 837 472,00</b>	<b>4 837 472,00</b>
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>17 495 733,13</b>	<b>17 495 733,13</b>
<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>81 996,00</b>
<b>VII. Zysk/strata z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>2 407 337,11</b>
<b>VIII. Zysk/Strata netto</b>	<b>-231 875,86</b>	<b>1 414 967,09</b>
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>2 606 110,33</b>	<b>10 013 857,14</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 543 046,00</b>	<b>3 504 856,00</b>
<b>1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 529 046,00</b>	<b>3 483 856,00</b>
<b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowa</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>14 000,00</b>	<b>21 000,00</b>
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	14 000,00	21 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>2 620 799,21</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>2 463 944,86</b>
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>156 854,35</b>
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	156 854,35
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>63 064,33</b>	<b>3 888 201,93</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych:</b>	<b>39,05</b>	<b>0,00</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności</b>	<b>39,05</b>	<b>0,00</b>
- w okresie do 12 miesięcy	39,05	0,00
- w okresie powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>59 369,75</b>	<b>3 884 546,40</b>
a) Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 830 724,42
c) Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	25 288,53	1 060,17
- w okresie do 12 miesięcy	25 288,53	1 060,17
- 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	25 904,70	26 181,15
h) Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	7 304,19	661,32
i) Inne	872,33	25 919,34
<b>3. Fundusze specjalne</b>	<b>3 655,53</b>	<b>3 655,53</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>SUMA PASywa</b>	<b>24 707 439,60</b>	<b>36 251 362,47</b>

PREZES ZARZĄDU

Rafał Styczeń

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

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

Maciej Skotniczny

Członek Zarządu

Główny Księgowy

Marcin Kasprzyk



### 3.2 Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie		30.06.2010	30.06.2011
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>83 147,85</b>	<b>120 134,06</b>
-	<b>od jednostek powiązanych</b>	<b>69 201,92</b>	<b>119 534,06</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	83 147,85	120 134,06
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie (+), zmniejszenie (-))	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>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>349 258,09</b>	<b>304 061,16</b>
I.	Amortyzacja	59 796,16	67 901,25
II.	Zużycie materiałów i energii	12 947,24	23 032,23
III.	Usługi obce	119 209,55	182 840,72
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	16 391,02	22 146,40
-	podatek akcyzowy		0,00
V.	Wynagrodzenia	113 358,94	4 119,01
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 500,17	180,44
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	20 055,01	3 839,11
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>-266 110,24</b>	<b>-183 927,10</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>35 684,31</b>	<b>5 443,69</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 412,20	4 715,45
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	10 272,11	728,24
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 627,94</b>	<b>6,19</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	3 627,94	6,19
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej ( C+D-E )</b>	<b>-234 053,87</b>	<b>-178 489,60</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 727,92</b>	<b>3 011 678,41</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	2 720,33	217 327,44
-	od jednostek powiązanych	0,00	174 950,13
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	2 794 350,97
V.	Inne	7,59	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>549,91</b>	<b>1 044 693,72</b>
I.	Odsetki, w tym:	0,00	242 135,18
dla jednostek powiązanych		0,00	113 220,11
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	2 152,81
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	800 073,03
IV.	Inne	549,91	332,70
<b>I.</b>	<b>Zyski/Strata z działalności gospodarczej ( F+ G- H )</b>	<b>-231 875,86</b>	<b>1 788 495,09</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych ( J.I-J.II )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk/Strata brutto ( I + J )</b>	<b>-231 875,86</b>	<b>1 788 495,09</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>373 528,00</b>
a)	bieżący	0,00	0,00
b)	odroczone	0,00	373 528,00
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk/Strata netto ( K - L - M )</b>	<b>-231 875,86</b>	<b>1 414 967,09</b>

HADRIAN KASPRZYK KORZYCKI  
BIEGLI REWIDENCI - Sp. z o.o.  
30-127 Kraków, ul. Wesołe 29  
tel. 012-251-07-00, fax 012-07-01  
NIP 679-27-64-614

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

11



### 3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.06.2010	30.06.2011
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>22 251 217,13</b>	<b>24 740 542,24</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>22 251 217,13</b>	<b>24 740 542,24</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 673 496,00</b>	<b>4 837 472,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	163 976,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	163 976,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	163 976,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>4 837 472,00</b>	<b>4 837 472,00</b>
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
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 959 306,98</b>	<b>17 495 733,13</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 536 426,15	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	8 536 426,15	0,00
- 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	0,00
- wpłat na kapitał (nie zarejestrowanych)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>17 495 733,13</b>	<b>17 495 733,13</b>
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
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>81 988,00</b>	<b>0,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-81 988,00	81 996,00
a) zwiększenie z tytułu: objęcie akcji, które nie zostały zarejestrowane w KRS	0,00	81 996,00
b) zmniejszenie z tytułu: rejestracja podwyższenia kapitału	81 988,00	0,00
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>81 996,00</b>
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
- 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	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	2 407 337,11
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	2 407 337,11
6. Wynik netto	-231 875,86	1 414 967,09
a) zysk netto	0,00	1 414 967,09
b) strata netto	-231 875,86	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>22 101 329,27</b>	<b>26 237 505,33</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

Główny Księgowy  
Marcin Kasprzyk

PREZES ZARZĄDU

Rafał Styczeń

Maciej Skotniczny

Członek Zarządu

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

HADRIAN KASPRZYK KORZYCKI  
BIEGLI REWIDENCI - Sp. z o.o.  
tel. 012-261-07-00, ul. Wesołe 29  
NIP 679-27-84-614



### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	30.06.2010	30.06.2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-231 875,86	1 414 967,09
<b>II. Korekty o pozycje:</b>	-336 740,52	-2 298 169,66
1. Amortyzacja	59 796,16	67 901,25
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	39 825,56
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-25 412,20	-1 996 840,58
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	318 347,84
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-16 180,82	71 286,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-100 562,65	-139 000,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-254 381,01	-659 689,60
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-568 616,38</b>	<b>-883 202,57</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>41 659,84</b>	<b>485 109,55</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41 659,84	4 715,45
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	480 394,10
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	480 394,10
- zbycie aktywów finansowych	- 0,00	31 990,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	8 404,10
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	440 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>200 000,00</b>	<b>2 650 080,31</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	27,33
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	2 249 957,01
a) w jednostkach powiązanych	0,00	86 747,10
b) w pozostałych jednostkach	0,00	2 163 209,91
- nabycie aktywów finansowych	0,00	2 163 209,91
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	200 000,00	400 095,97
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-158 340,16</b>	<b>-2 164 970,76</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>81 988,00</b>	<b>3 791 996,00</b>
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	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 710 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>32 420,70</b>
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	0,00	24 488,17
8. Odsetki	0,00	7 932,53
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>81 988,00</b>	<b>3 759 575,30</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-644 968,54</b>	<b>711 401,97</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-644 968,54</b>	<b>711 401,97</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>814 083,17</b>	<b>51 666,53</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>169 114,63</b>	<b>763 068,50</b>
- o ograniczonej/ możliwej dysponowalności		

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 012-07-01  
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