



IAI S.A. THE BEST  
ONLINE  
SELLING SOLUTIONS

Dominik Stercel  
Tetiana Havryliuk  
Volodymyr Syvak

# Przedmiot działalności firmy



**KLOCKI.EDU.PL**  
OFERTA INDYWIDUALNA

ZOBACZ

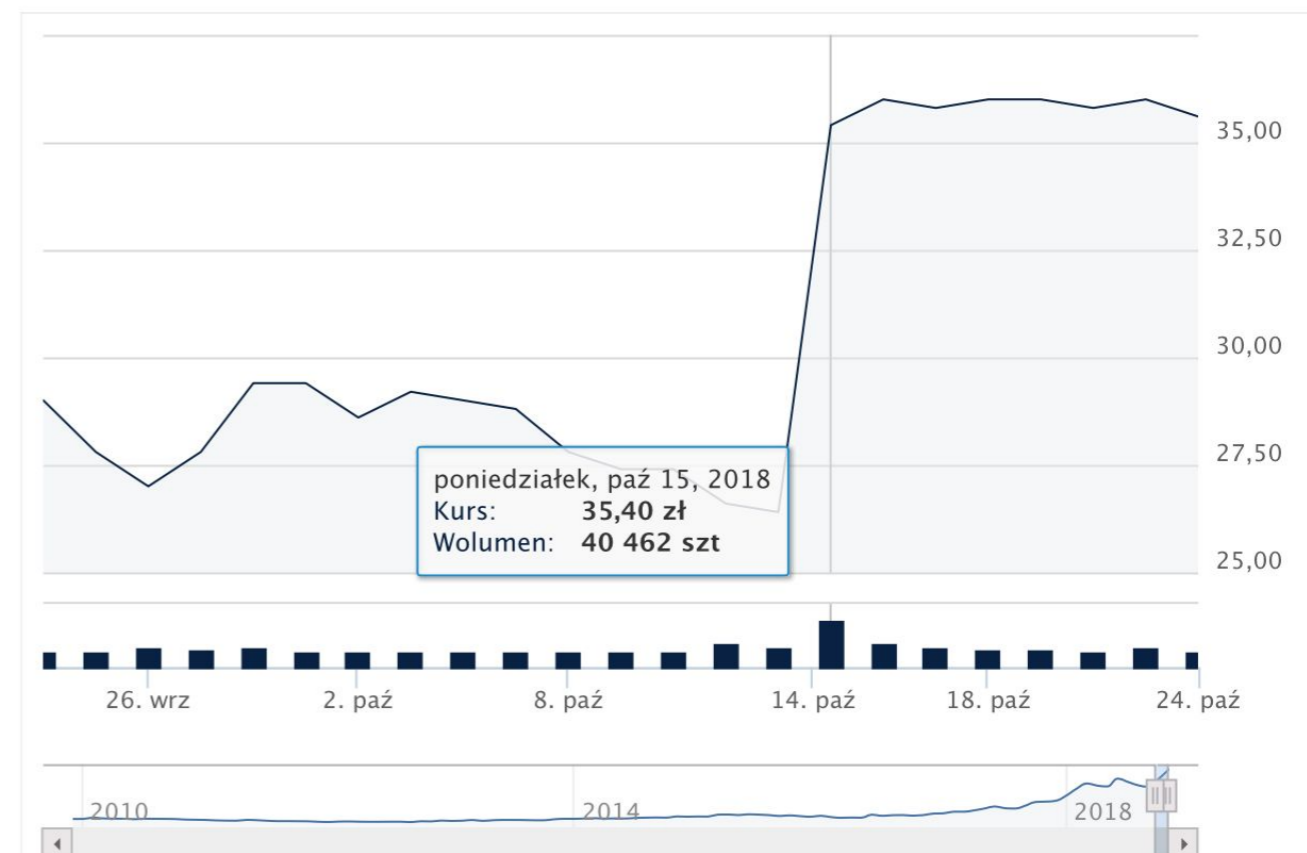
**ŻYCIE TO PRZYGODA**  
OFERTA INDYWIDUALNA

ZOBACZ

Przedmiot działalności - Oferowana jest jako aplikacja wynajmowana w modelu SaaS (*Software as a Service*). Spółka zajmuje się dostarczaniem rozwiązań software dla małych i średnich przedsiębiorstw. Rozwiązania są nastawione na sprzedaż online.

## INFORMACJE PODSTAWOWE

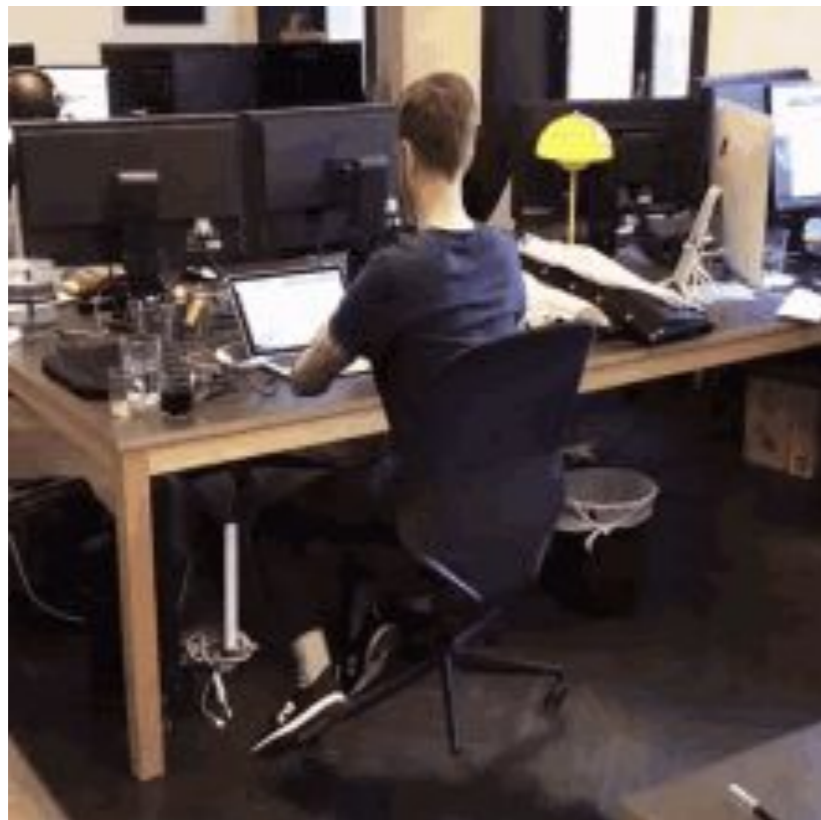
<b>Nazwa spółki:</b>	IAI SA
<b>Prezes:</b>	Fornalski Paweł
<b>Sektor:</b>	oprogramowanie
<b>EKD:</b>	pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
<b>Liczba akcji:</b>	8 156 235



MCI.EuroVentures podpisał umowę, na mocy której obejmie 51% akcji spółki IAI.

# Kluczowi odbiorcy i dostawcy

Odbiorcami są przedsiębiorcy, którzy chcą rozwijać swoje firmy. Szukają nowych rozwiązań dotarcia do klienta. Stąd kierują się do firmy IAI, która tworzy klientowi stronę internetową.



Dostawcy - są to głównie ludzie firmy (programiści i osoby zarządzające). Firma nie wymaga uzupełniania materiałów, gdyż produkty wytwarzane są przez pracownictwo.













# Bilans Aktywa

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018/Q2	
<b>Aktywa trwałe</b>	722	579	1 234	1 830	1 743	1 761	1 459	1 286	
Wartości niematerialne i prawne	576	490	409	329	253	179	105	68	
Rzeczowe składniki majątku trwałego	131	70	312	285	276	266	720	704	
Należności długoterminowe									
Inwestycje długoterminowe			480	1 180	1 180	1 280	601	480	
Pozostałe aktywa trwałe	15	18	33	36	34	36	33	33	
<b>Aktywa obrotowe</b>	2 640	3 794	3 606	4 507	4 783	7 252	12 908	16 567	
Zapasy					3	2	10	41	
Należności krótkoterminowe	75	266	624	820	849	1 274	2 239	2 734	
Inwestycje krótkoterminowe			0	101	164	65	113		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 533	3 482	2 947	3 539	3 626	5 662	10 395	13 633	
Pozostałe aktywa obrotowe	32	46	34	47	141	249	151	160	
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży									
<b>Aktywa razem</b>	3 362	4 373	4 840	6 337	6 526	9 013	14 367	17 853	

# Przepływy pieniężne

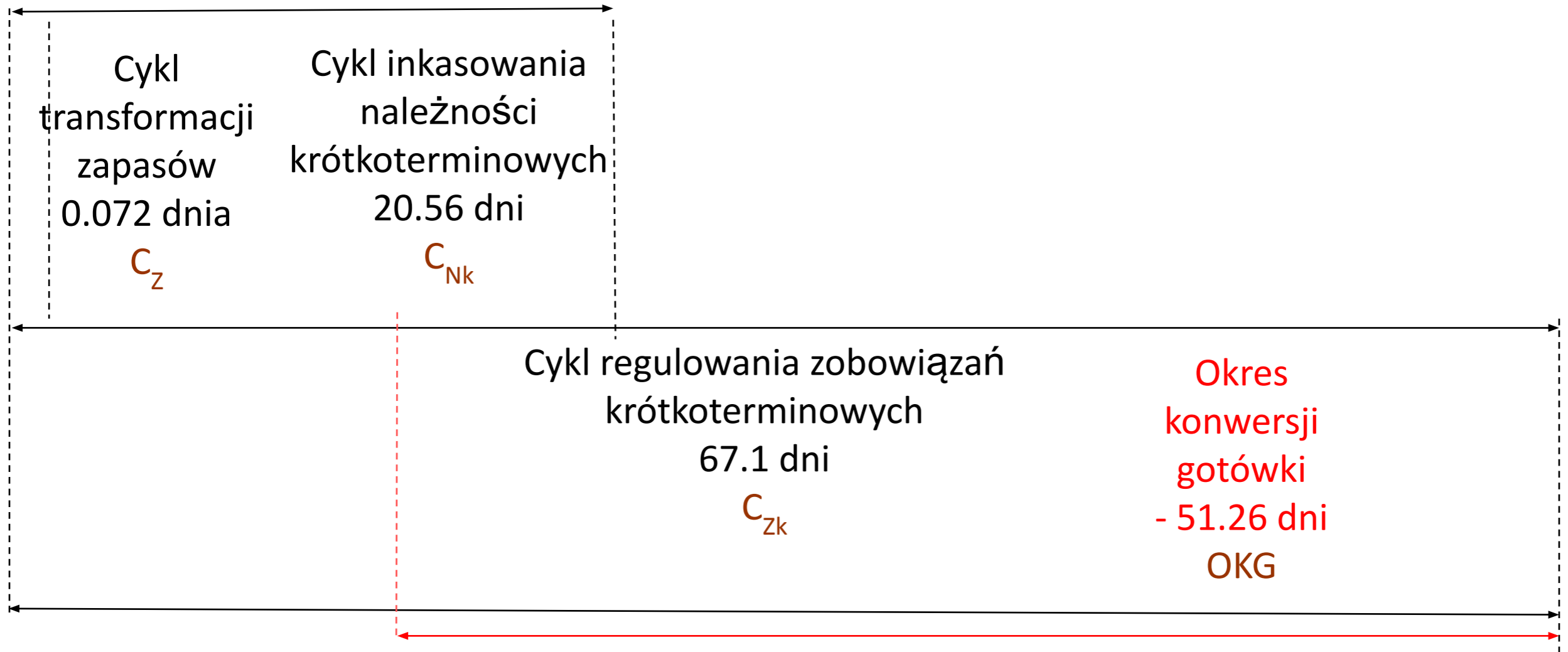
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	O4K (cze 18)*	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	715	553	429	1 641	896	2 603	5 395	6 485	
Amortyzacja	171	208	152	137	150	162	314	314	
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	-184	-62	-808	-842	-127	-217	317	908	
CAPEX (niematerialne i rzeczowe)	184	62	328	42	66	78	700	208	
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	0	458	-156	-207	-682	-352	-979	-1 957	
Emisja akcji								0	
Dywidenda			350	408	811	489	979	979	
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	531	949	-535	592	87	2 035	4 733	5 435	

# Rachunek zysków i strat

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	O4K (cze 18)*	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	2 115	3 075	3 908	5 623	8 647	12 148	14 879	18 614	28 321	35 654	
Techniczny koszt wytworzenia produkcji sprzedanej										0	
Koszty sprzedaży										0	
Koszty ogólnego zarządu										0	
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	-64	59	-43	183	444	1 355	823	2 389	5 205	6 275	
Pozostałe przychody operacyjne	4	3	1	423	93	9	169	4	219	399	
Pozostałe koszty operacyjne	4	16	16	26	15	33	51	56	51	57	
<b>Zysk operacyjny (EBIT)</b>	-64	46	-58	580	522	1 331	941	2 336	5 373	6 618	
Przychody finansowe	27	84	93	109	83	106	109	134	169	277	
Koszty finansowe		0	1	6	8	8	2	6	16	22	
Pozostałe przychody (koszty)				0	-1			-140	140	140	
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>	-37	130	34	684	597	1 428	1 048	2 325	5 667	7 013	
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	2									0	
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	-35	130	34	684	597	1 428	1 048	2 325	5 667	7 013	
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej										0	
<b>Zysk netto</b>	-65	85	3	529	431	1 118	814	1 823	4 592	5 670	

## Cykl operacyjny i okres konwersji gotówki (2015)

Cykl operacyjny (CO) = 20.56 dni



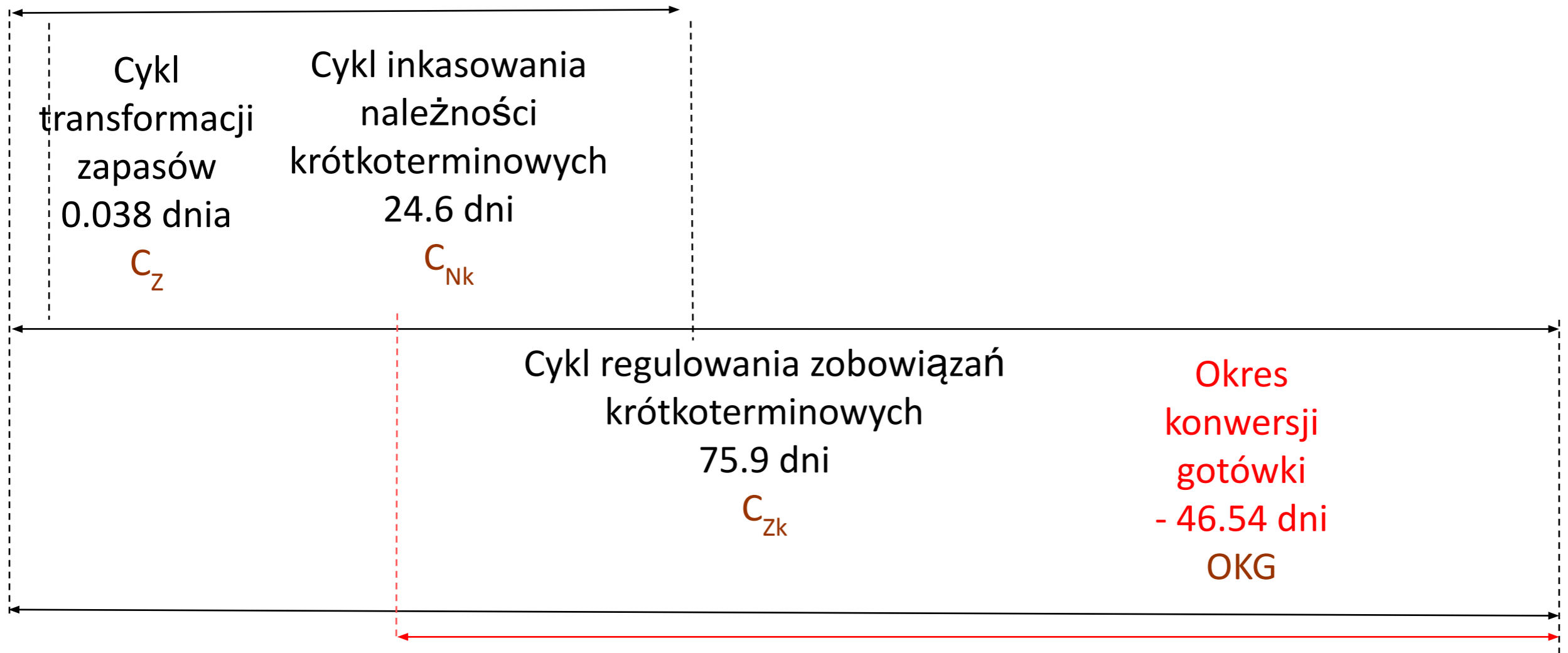
$$C_Z + C_{Nk} = CO$$

$$CO - C_{Zk} = OKG$$



## Cykl operacyjny i okres konwersji gotówki (2016)

Cykl operacyjny (CO) = 24.6 dni

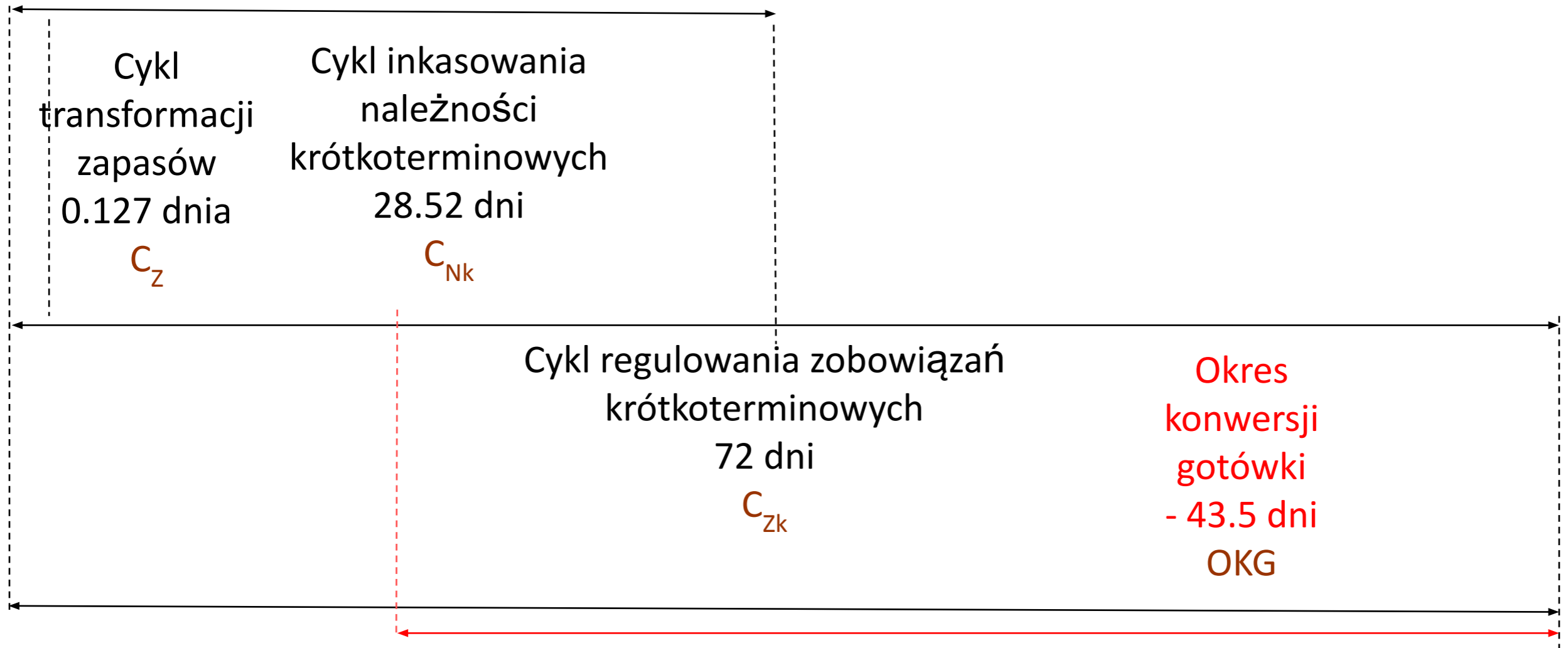


$$C_Z + C_{Nk} = CO$$

$$CO - C_{Zk} = OKG$$

## Cykl operacyjny i okres konwersji gotówki (2017)

Cykl operacyjny (CO) = 28.4 dni

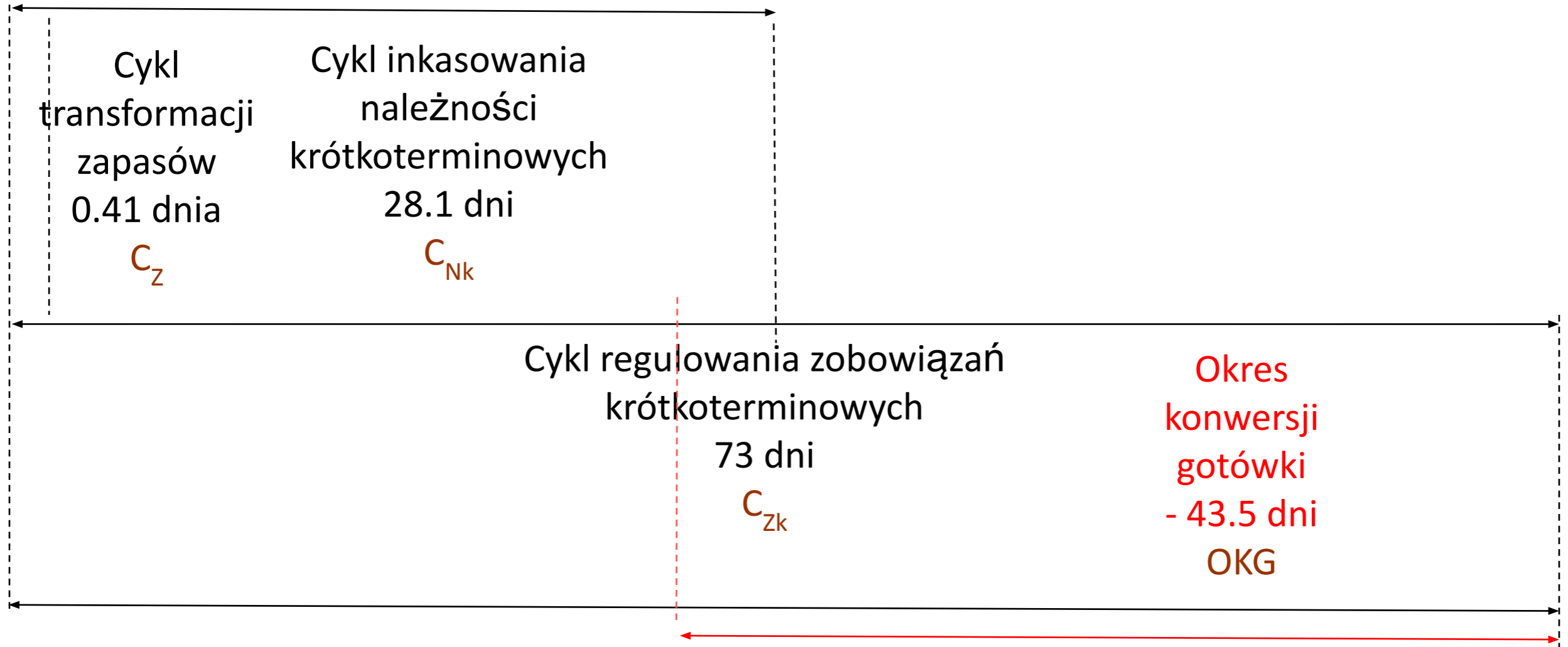


$$C_Z + C_{Nk} = CO$$

$$CO - C_{Zk} = OKG$$

## Cykl operacyjny i okres konwersji gotówki (2018)

Cykl operacyjny (CO) = 28.1 dni



$$C_z + C_{Nk} = CO$$

$$CO - C_{zk} = OKG$$

## Wskaźnik bieżący (ang. Current ratio, CR)

$$\text{CR} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$$

## Wskaźnik wysokiej płynności (ang. Quick ratio, QR)

$$\text{QR} = \frac{\text{Aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$$

