



AUDYT

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

INTERNET MEDIA SERVICES SA

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Poznań, dnia 9 maja 2013 roku



think global · think tcs



think global · think tcs

Budujemy zaufanie

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	14

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Internet Media Services SA

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **Internet Media Services SA** (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 465 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2012 roku, na które składa się:
 - a. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **24 228 tys. zł**,
 - b. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości **1 100 tys. zł** oraz całkowity dochód w wysokości **1 100 tys. zł**,
 - c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 164 tys. zł**,
 - d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **559 tys. zł**,
 - e. noty i dane uzupełniające do sprawozdania finansowego, (załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów

think global · think tcs

i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za rok poprzedzający nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Michał Czerniak

A blue ink signature of Michał Czerniak.

Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Adam Toboła

A blue ink signature of Adam Toboła.

Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 12269

Poznań, dnia 9 maja 2013 roku

4AUDYT sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Internet Media Services SA (Spółka/Jednostka) została zawiązana na czas nieokreślony w wyniku przekształcenia Spółki Internet Media Services Sp. z o.o. w spółkę akcyjną uchwałą Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 8 marca 2007 roku na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repetitorium A nr 498/2007).

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 465.

Prawnym poprzednikiem Spółki był Internet Media Services Sp. z o.o. zawiązana w dniu 4 sierpnia 2000 roku w Warszawie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repetitorium A nr 9269/2000) podpisanym przed notariuszem Czesławą Kołcun w kancelarii notarialnej w Warszawie.

Dnia 10 kwietnia 2007 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez XIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000278240.

Spółka posiada numer NIP 5252201663 oraz symbol REGON 016452416.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie wyspecjalizowanych usług w zakresie marketingu sensorycznego w miejscu sprzedaży.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 662,3 tys. zł i dzielił się na 33.115.036 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,02 zł każda.

W dniu 4 stycznia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 4,0 tys. zł. Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie dnia 11 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z notą P I dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Dariusz Lichacz	19,20%	6 357 500	0,02	127,2
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty FORUM X , INVEST PBB SP. Z O.O. S.K.A.	17,89%	5 923 282	0,02	118,5
Michał Kornacki	16,38%	5 423 669	0,02	108,5
Artur Czeszejko-Sochacki	11,42%	3 782 824	0,02	75,6
Paweł Przetacznik	9,00%	2 980 000	0,02	59,6
Opera Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	7,93%	2 626 500	0,02	52,5
Pozostali Akcjonariusze	18,18%	6 021 261	0,02	120,4
Razem	100,0%	33 115 36	-	662,3

Akcje żadnej z serii nie są uprzywilejowane.

Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Internet Media Services SA oraz jednostki zależne.

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania
Internet Media Services SA	jednostka dominująca
Tech Cave Sp. z o.o.	jednostka zależna
Videotronic Media Solutions Sp. z o.o.	jednostka zależna

Zgodnie z statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

Wyszczególnienie	Funkcja
Michał Kornacki	Prezes Zarządu
Dariusz Lichacz	Wiceprezes Zarządu
Przemysław Świdorski	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Grendziński	Wiceprezes Zarządu
Piotr Bielawski	Wiceprezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

Wyszczególnienie	Funkcja
Wiesław Rozłucki	Przewodniczący RN
Michał Olszewski	Wiceprzewodniczący RN
Artur Czeszejko –Sochacki	Członek RN
Krzysztof Bajolek	Członek RN
Jarosław Dominiak	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Michała Czerniaka numer ewidencyjny 10170, działającego w imieniu 4AUDYT Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2012 roku, które postanowiło, że wypracowany w ubiegłym roku obrotowym zysk netto w kwocie 1 886 931,70 zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2012 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Michał Czerniak nr ewidencyjny 10170.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 23 października 2012 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23 października 2012 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości,

Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 5 lutego 2013 roku do dnia wydania niniejszego raportu z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ UPROSZCZONE

	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura %)	31.12.2011 (struktura %)
Aktywa trwałe	16 191,7	16 287,5	-0,6%	66,8%	67,6%
Wartość firmy	1 632,6	1 773,0	-7,9%	6,7%	7,4%
Wartości niematerialne	671,3	862,9	-22,2%	2,8%	3,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	10 936,7	11 211,1	-2,4%	45,1%	46,5%
Aktywa finansowe długoterminowe	2 173,7	2 173,7	0,0%	9,0%	9,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	726,5	257,2	182,5%	3,0%	1,1%
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	50,9	9,7	426,0%	0,2%	0,0%
Aktywa obrotowe	8 036,6	7 801,6	3,0%	33,2%	32,4%
Zapasy	861,4	630,5	36,6%	3,6%	2,6%
Należności z tytułu dostaw i usług	4 125,5	3 504,7	17,7%	17,0%	14,5%
Należności pozostałe	108,9	198,7	-45,2%	0,4%	0,8%
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego	0,0	323,6	-100,0%	-	1,3%
Nadpłata z tytułu pozostałych podatków	231,2	285,6	-19,0%	1,0%	1,2%
Aktywa finansowe krótkoterminowe	426,3	1 158,8	-63,2%	1,8%	4,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 153,0	1 594,5	35,0%	8,9%	6,6%
Rozliczenia międzyokresowe	130,3	105,4	23,6%	0,5%	0,4%
Aktywa razem	24 228,3	24 089,2	0,6%	100,0%	100,0%

	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura %)	31.12.2011 (struktura %)
Kapitał własny	12 188,1	11 024,4	10,6%	50,3%	45,8%
Kapitał podstawowy	662,3	658,3	0,6%	2,7%	2,7%
Kapitał zapasowy	9 146,8	7 200,7	27,0%	37,8%	29,9%
Kapitał zapasowy z aktualizacji udziałów	1 078,0	1 078,0	0,0%	4,4%	4,5%
Zysk z lat ubiegłych	200,5	131,5	52,5%	0,8%	0,5%
Zysk netto	1 100,5	1 956,0	-43,7%	4,5%	8,1%
Zobowiązania długoterminowe	4 035,3	4 738,4	-14,8%	16,7%	19,7%
Kredyty i pożyczki	1 282,2	1 686,2	-24,0%	5,3%	7,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	966,5	1 423,4	-32,1%	4,0%	5,9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 776,1	1 618,9	9,7%	7,3%	6,7%
Rezerwa na inne zobowiązania	10,4	9,9	4,8%	0,0%	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	8 004,9	8 326,3	-3,9%	33,0%	34,6%
Kredyty i pożyczki	2 869,7	2 894,7	-0,9%	11,8%	12,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 962,2	1 930,4	1,6%	8,1%	8,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 848,7	2 710,0	-31,8%	7,6%	11,2%
Zobowiązania pozostałe	14,4	7,7	86,7%	0,1%	0,0%
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	486,4	237,5	104,8%	2,0%	1,0%
Rezerwy na zobowiązania	823,5	546,0	50,8%	3,4%	2,3%
Pasywa razem	24 228,3	24 089,1	0,6%	100,0%	100,0%

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW UPROSZCZONE

	1.01.2012 – 31.12.2012 (tys. zł)	1.01.2011 – 31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2012 – 31.12.2012 (struktura %)	1.01.2011 – 31.12.2011 (struktura %)
Przychody ze sprzedaży	24 038,5	23 102,3	4,1%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	22 423,5	19 548,8	14,7%	93,3%	84,6%
Zysk/(Strata) na sprzedaży	1 615,0	3 553,6	-54,6%	6,7%	15,4%
Pozostałe przychody operacyjne	108,4	79,3	37,3%	0,5%	0,3%
Pozostałe koszty operacyjne	525,4	202,1	160,4%	2,2%	0,9%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 198,1	3 430,8	-65,1%	5,0%	14,9%
Przychody finansowe	326,4	105,6	209,1%	1,4%	0,5%
Koszty finansowe	736,1	1 198,8	-38,6%	3,1%	5,2%
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	788,3	2 337,5	-66,3%	3,3%	10,1%
Podatek dochodowy	-312,2	381,6	-181,8%	-1,3%	1,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 100,5	1 956,0	-43,7%	4,6%	8,5%
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	1 100,5	1 956,0	-43,7%	4,6%	8,5%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	6,7%	15,3%	9,4%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	3,3%	10,1%	-60,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	4,6%	8,4%	-61,8%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	9,9%	21,6%	-59,4%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	4,5%	8,1%	-61,3%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	1,0	1,0	1,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	1,5	1,4	1,4
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	62,0	55,0	65,0
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	14,0	12,0	11,0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	48,0	80,0	81,0

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,5	0,5	0,6
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,0	0,8	0,7
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,8	0,7	0,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,5	0,5	0,4

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,9	0,8	0,8
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,0	0,9	0,9
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	2,2	1,3	1,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	32	-525	-1 026
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	0,1%	-2,2%	-4,9%

Wypracowany przez Spółkę w roku 2012 zysk netto spowodował pozytywną ocenę rentowności na wszystkich szczeblach kształtowania się wyniku finansowego. Na poziomie działalności podstawowej z każdego 100 zł uzyskanych przychodów Spółka generowała 6,70 zł zysku na sprzedaży.

W ostatnim roku analizy w Spółce doszło do wydłużenia cyklu rotacji należności z 55 do 62 dni, natomiast cykl rotacji zobowiązań uległ skróceniu z 80 do 48 dni.

W 2012 roku Spółka zachowała pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. W badanym okresie w Spółce występowała nadwyżka należności handlowych nad zobowiązaniami handlowymi.

Na koniec bieżącego okresu wartość współczynnika zadłużenia ukształtowała się na poziomie 0,5 i nie uległa zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego **Internet Media Services SA** za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana w oparciu o wymagania określone w Ustawie o rachunkowości zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu oprogramowania Scala przez Biuro Rachunkowe „Dan” Danuta Podgórska na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2009 roku o wykonanie czynności z zakresu usług prowadzenia ksiąg rachunkowych i bezpośredniego nadzoru nad wykonywaniem tych czynności.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Spółka/Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach i danych uzupełniających do sprawozdania finansowego.

Noty i dane uzupełniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Michał Czerniak

A blue ink signature of Michał Czerniak.

Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Adam Toboła

A blue ink signature of Adam Toboła.

Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 12269

4AUDYT Sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 16 stron.

Poznań, dnia 9 maja 2013 roku