



AUDYT

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

ORAZ

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

INTERNET MEDIA SERVICES SA

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

Poznań, dnia 9 maja 2013 roku



think global · think tcs

SPIS TREŚCI

STRONA

| | |
|---|----------|
| OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA | 3 |
| RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU | 6 |
| I. INFORMACJE PODSTAWOWE | 6 |
| II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ | 11 |
| III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE | 16 |

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku **Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA** (dalej: Grupa), dla której **Internet Media Services SA** z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 465 jest jednostką dominującą (dalej: Jednostka dominująca), na które składa się:
 - a. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - b. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **23 623 tys. zł**,
 - c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości **1 278 tys. zł**, w tym przypadający akcjonariuszem jednostki dominującej w wysokości **1 253 tys. zł** oraz całkowite dochody w wysokości **1 253 tys. zł**,
 - d. skonsolidowane 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 **997 tys. zł**,
 - e. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **234 tys. zł**,
 - f. noty i dane uzupełniające objaśniające,
(załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe)
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

6. Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku,
 - b. 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 Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
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 z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Michał Czerniak

A blue ink signature of Michał Czerniak, written in a cursive style.

Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Adam Toboła

A blue ink signature of Adam Toboła, written in a cursive style.

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

Poznań, dnia 9 maja 2013 roku

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

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Jednostka dominująca **Internet Media Services SA** (Spółka, Jednostka dominująca) 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 (Repeytorium A nr 498/2007).

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 465.

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

Dnia 10 kwietnia 2007 roku Spółka dominująca 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.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 5252201663 oraz symbol REGON 016452416.

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

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

Przedmiotem działalności spółek zależnych są następujące rodzaje działalności:

- a. Tech Cave Sp. z o.o. – produkcja urządzeń oraz oprogramowania do rejestracji i odtwarzania dźwięku i obrazu, a także działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem.
- b. Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. – działalność usługowa w zakresie videomarketingu.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej 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 P1 w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariuszy Spółki dominującej 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 co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Zgodnie z Statutem organami Jednostki dominującej są Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

| 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 Jednostki dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

| 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 Jednostki dominującej.

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA wchodziły następujące spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

| Nazwa spółki | Metoda konsolidacji | Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym | Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego | Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|--|---------------------|---|--|--|
| Internet Media Services SA | Pełna | uwaga objaśniająca | 4AUDYT Sp. z o.o. | 31 grudnia 2012 |
| Tech Cave Sp. z o.o. | Pełna | brak obowiązku badania | brak obowiązku badania | 31 grudnia 2102 |
| Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. | Pełna | brak obowiązku badania | brak obowiązku badania | 31 grudnia 2012 |

Zmiany w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocie 2.4. informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2011 zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2012 roku.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

6. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

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

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

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

7. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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. SKONSOLIDOWANE 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 | 14 734 | 14 830 | -0,65% | 62,37% | 62,00% |
| Wartość firmy | 1 633 | 1 773 | -7,91% | 6,91% | 7,41% |
| Wartości niematerialne | 705 | 896 | -21,37% | 2,98% | 3,75% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 11 400 | 11 707 | -2,63% | 48,26% | 48,94% |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 933 | 444 | 110,06% | 3,95% | 1,86% |
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 63 | 10 | 563,55% | 0,27% | 0,04% |
| Aktywa obrotowe | 8 869 | 9 090 | -2,43% | 37,54% | 38,00% |
| Zapasy | 1 216 | 1 118 | 8,76% | 5,15% | 4,67% |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 4 490 | 4 572 | -1,79% | 19,01% | 19,11% |
| Należności pozostałe | 114 | 191 | -40,19% | 0,48% | 0,80% |
| Nadpłata z tytułu podatku dochodowego | 30 | 329 | -90,98% | 0,13% | 1,38% |
| Nadpłata z tytułu pozostałych podatków | 266 | 328 | -19,01% | 1,12% | 1,37% |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe | 40 | 86 | -53,64% | 0,17% | 0,36% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 509 | 2 275 | 10,24% | 10,62% | 9,51% |
| Rozliczenia międzyokresowe | 204 | 191 | 6,99% | 0,87% | 0,80% |
| Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia | 20 | - | - | 0,08% | 0,00% |
| Aktywa trwałe | 23 623 | 23 920 | -1,24% | 100,00% | 100,00% |

| | 31.12.2012 (tys. zł) | 31.12.2011 (tys. zł) | Dynamika (%) | 31.12.2012 (struktura %) | 31.12.2011 (struktura %) |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał własny | 10 149 | 9 152 | 10,89% | 42,96% | 38,26% |
| Kapitał podstawowy | 662 | 658 | 0,60% | 2,80% | 2,75% |
| Kapitał zapasowy | 8 782 | 8 352 | 5,14% | 37,18% | 34,92% |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | - | (121) | -100,00% | 0,00% | -0,50% |
| Zysk netto | 1 253 | 835 | 50,12% | 5,31% | 3,49% |
| Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 10 697 | 9 725 | 9,99% | 45,28% | 40,66% |
| Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym | (548) | (573) | -4,42% | -2,32% | -2,40% |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 230 | 4 915 | -13,94% | 17,91% | 20,55% |
| Kredyty i pożyczki | 2 158 | 2 404 | -10,22% | 9,13% | 10,05% |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1 101 | 1 640 | -32,87% | 4,66% | 6,86% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 959 | 853 | 12,32% | 4,06% | 3,57% |
| Rezerwa na inne zobowiązania | 12 | 18 | -31,01% | 0,05% | 0,07% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 244 | 9 853 | -6,18% | 39,13% | 41,19% |
| Kredyty i pożyczki | 3 707 | 3 855 | -3,82% | 15,69% | 16,12% |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 2 171 | 2 156 | 0,67% | 9,19% | 9,01% |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 850 | 2 792 | -33,74% | 7,83% | 11,67% |
| Zobowiązania pozostałe | 20 | 23 | -12,26% | 0,09% | 0,10% |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków | 624 | 408 | 52,76% | 2,64% | 1,71% |
| Rezerwy na zobowiązania | 872 | 618 | 41,05% | 3,69% | 2,59% |
| Pasywa razem | 23 623 | 23 920 | -1,24% | 100,00% | 100,00% |

2. SKONSOLIDOWANE 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 | 28 300 | 27 191 | 4,08% | 100,00% | 100,00% |
| Koszty działalności operacyjnej | 25 943 | 24 314 | 6,70% | 91,67% | 89,42% |
| Zysk/(Strata) na sprzedaży | 2 357 | 2 877 | -18,09% | 8,33% | 10,58% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 129 | 110 | 17,32% | 0,46% | 0,40% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 716 | 222 | 222,13% | 2,53% | 0,82% |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | 1 770 | 2 765 | -35,99% | 6,25% | 10,17% |
| Przychody finansowe | 193 | 158 | 22,20% | 0,68% | 0,58% |
| Koszty finansowe | 931 | 743 | 25,39% | 3,29% | 2,73% |
| Zysk (strata) brutto | 1 032 | 2 180 | -52,68% | 3,65% | 8,02% |
| Podatek dochodowy | (368) | 420 | -187,71% | -1,30% | 1,54% |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 400 | 1 760 | -20,48% | 4,95% | 6,47% |
| Strata na działalności zaniechanej | (23) | (1 252) | -98,17% | -0,08% | -4,61% |
| Strata na zbyciu działalności zaniechanej | (99) | (82) | 21,67% | -0,35% | -0,30% |
| Zysk netto | 1 278 | 426 | 200,24% | 4,51% | 1,57% |
| Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 1 253 | 835 | 50,12% | 4,43% | 3,07% |
| Zysk (strata) netto przypisana udziałom niekontrolujących | 25 | (409) | -106,19% | 0,09% | -1,51% |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | - | 272 | -100,00% | 0,00% | 1,00% |
| Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszem jednostki dominującej | 1 253 | 1 107 | 13,26% | 4,43% | 4,07% |
| Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niekontrolującym | 25 | (409) | -106,19% | 0,09% | -1,51% |
| Całkowite dochody ogółem | 1 278 | 698 | 82,98% | 4,51% | 2,57% |

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|------------------------------|---|------------|------------|------------|
| Zyskowność sprzedaży | zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży | 8,33% | 10,58% | 0,9% |
| Rentowność sprzedaży brutto | zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży | 3,65% | 8,02% | -42,2% |
| Rentowność sprzedaży netto | zysk netto/przychody netto ze sprzedaży | 4,51% | 1,57% | -42,2% |
| Rentowność kapitału własnego | zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku | 13,53% | 4,79% | 57,0% |
| Rentowność aktywów | zysk netto/aktywa ogółem | 5,41% | 1,78% | -48,2% |

Sprawność wykorzystania zasobów

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--------------------------------------|--|------------|------------|------------|
| Wskaźnik rotacji majątku | przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem | 1,2 | 1,1 | 1,1 |
| Wskaźnik rotacji należności w dniach | (należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360 | 58,0 | 61,0 | 82,0 |
| Wskaźnik rotacji zapasów w dniach | (zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360 | 17,0 | 17,0 | 23,0 |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach | (zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360 | 43,0 | 68,0 | 47,0 |

Finansowanie działalności

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|--|------------|------------|------------|
| Współczynnik zadłużenia | kapitał obcy/kapitały ogółem | 0,6 | 0,6 | 0,7 |
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym | kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami | 0,8 | 0,6 | 0,6 |
| Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | kapitał własny/aktywa trwałe | 0,7 | 0,6 | 0,6 |
| Trwałość struktury finansowania | kapitał własny/pasywa ogółem | 0,4 | 0,4 | 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 | 0,8 | 0,8 | 0,7 |
| Wskaźnik płynności bieżącej | (aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe | 1,5 - 2,0 | 0,9 | 0,9 | 0,9 |

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku Zarząd Jednostki dominującej poinformował, że wspomniane skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę dominującą oraz spółki zależne.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej nie dokonał istotnych odstępstw od zasad konsolidacji określonych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach 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.

Zasady konsolidacji mają na celu prezentację w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w taki sposób, jakby jednostki wchodzące w jej skład stanowiły jedno przedsiębiorstwo.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełną obejmującą:

- a. sumowanie sprawozdań finansowych Jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych polegające na dodaniu odpowiednich pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych,
- b. dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych, w tym wyłączenie kapitałów własnych jednostek zależnych na dzień objęcia kontroli nad tymi jednostkami, ustalenie wartości firmy z konsolidacji lub zysku na okazyjnym przejściu, wyłączenie z odpowiednich pozycji bilansowych rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy, wyłączenie z odpowiednich pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów obrotów pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym, wyłączenie z wyniku finansowego niezrealizowanych marż zawartych w składnikach aktywów jednostek Grupy Kapitałowej.

2. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W nocy 2.7. informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

3. DZIEŃ BILANSOWY

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

4. WYŁĄCZENIA Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ

Nie wystąpiły.

5. RODZAJ I WPŁYW ZMIAN WYWOŁANYCH ZMIANAMI ZAKRESU JEDNOSTEK OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku w porównaniu do roku poprzedniego w skład Grupy Kapitałowej w wyniku zbycia nie była prezentowana spółka Innovative Media Solution GmbH.

W dniu 4 kwietnia 2012 roku Internet Media Services SA dokonała sprzedaży na rzecz Innovative Solutions Group G-8 Sp. z o.o. udziałów w firmie Innovative Media Solutions GmbH z siedzibą w Braunschweig w Niemczech. Sprzedane udziały stanowiły 100% kapitału zakładowego i uprawniały do 100% głosów na walnym zgromadzeniu Innovative Media Solutions GmbH. Wynik na sprzedaży spółki zależnej wykazany w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniósł (-) 99 tys. zł.

6. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

Dokonane wyłączenia kapitałowe związane z posiadanymi udziałami w jednostkach zależnych są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

7. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy z konsolidacji nie wystąpiła.

8. KAPITAŁ WŁASNY I UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Wykazany stan kapitału własnego oraz stan kapitału przypadający akcjonariuszom mniejszościowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

9. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Noty objaśniające 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.

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

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej sporządził i załączył sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z działalności Grupy zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

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 18 stron.

Poznań, dnia 9 maja 2013 roku