

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Internet Media Services S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Internet Media Services S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 366 (zwanej dalej Spółką).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.383 tys. zł,
- (b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujące dochód całkowity w kwocie 2.703 tys. zł oraz zysk netto na działalności kontynuowanej w kwocie 2.703 tys. zł,
- (c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.480 tys. zł,
- (d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.344 tys. zł,
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz noty objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 29.04.2014. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy Spółki z dnia 29.04.2014 dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Podsumowanie sytuacji finansowej	4
IV. Analiza finansowa	5
V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego	9
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	10

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Poland Assurance Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3790:**



Monika Byczyńska
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9877

Warszawa, dnia 29.04.2014

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Internet Media Services S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Sądowy Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Puławskiej 366. Zmiana siedziby spółki nastąpiła w trakcie badanego okresu obrotowego. Poprzednia siedziba Spółki mieściła się w Warszawie przy ul. Puławskiej 465.
- (b) Internet Media Services S.A. powstała z przekształcenia Internet Media Services Sp. z o.o. uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 08.03.2007 (Rep. A nr 499/2007). Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Czesławy Kołcun w Warszawie w dniu 04.08.2000 (Rep. A nr 9269/2000). Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością była zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr 0000083234. W dniu 10.04.2007 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru Spółki Akcyjnej pod nr 0000278240. Ostatni wpis do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 28.01.2014.
- (c) Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 5252201663 oraz statystycznej w systemie REGON 016452416.
- (d) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem było:
- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
 - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
 - Reprodukacja zapisanych nośników informacji (nagrań dźwiękowych, wideo, nośników komputerowych);
 - Działalność związana z oprogramowaniem;
 - Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych.
- (e) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 zostało zbadane przez 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Kościelnej 18/4 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10.06.2013. Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10.06.2013 dokonało podziału zysku netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.100.471,13 zł przeznaczając go na:
- | | |
|-------------------|----------------|
| wypłatę dywidendy | 662.300,72 zł; |
| kapitał rezerwowy | 438.170,41 zł. |
- (g) Sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.06.2013.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (i) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- | | | |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|
| • Pan Michał Kornacki | Prezes Zarządu | |
| • Pan Dariusz Sławomir Lichacz | Wiceprezes Zarządu | |
| • Pan Przemysław Świdorski | Wiceprezes Zarządu | do dnia 10.06.2013 |
| • Pan Wojciech Grendziński | Wiceprezes Zarządu | |
| • Pan Piotr Bielawski | Wiceprezes Zarządu. | |
- (j) Do dnia wydania raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Internet Media Services S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

- (k) W związku z realizacją programu motywacyjnego, w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 04.01.2011 dokonano wydania akcji o łącznej wartości nominalnej 1.400,00 zł. Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 663.700,72 zł i dzielił się na 33.185.036 akcji o wartości nominalnej 0,02 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 14.667 tys. zł.

- (l) Akcje w Spółce na dzień 31.12.2013 były objęte następująco:

Właściciel prawny akcji	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% w kapitale zakładowym oraz % posiadanych głosów
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty FORUM X	4 920 341	98 407	14,83%
Dariusz Lichacz	6 357 500	127 150	19,16%
Michał Kornacki	5 423 669	108 473	16,34%
Paweł Przetacznik	2 980 000	59 600	8,98%
Opera Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	2 626 500	52 530	7,91%
Cacheman Limited	2 347 895	47 498	7,16%
Pozostali (poniżej 5%)	8 502 131	170 043	25,62%
	33 185 036	663 701	100%

- (m) Akcje w Spółce na dzień 31.12.2012 były objęte następująco:

Właściciel prawny akcji	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% w kapitale zakładowym oraz % posiadanych głosów
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty FORUM X	4 920 341	98 407	14,83%
Dariusz Lichacz	6 357 500	127 150	19,20%
Michał Kornacki	5 423 669	108 473	16,38%
Paweł Przetacznik	2 980 000	59 600	9,00%
Opera Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	2 626 500	52 530	7,93%
Cacheman Limited	2 375 000	47 500	7,17%
Pozostali (poniżej 5%)	8 502 131	168 641	25,46%
	33 115 036	662 301	100%

- (n) Inne jednostki powiązane z badaną jednostką to:
 Jednostki zależne: Tech Cave Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Lipowa 3 oraz Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławska 366.
- (o) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2012. Okres obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2011.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 01.10.2013.
- (b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 06.11.2013 pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej 2, jako Zleceniobiorcą, w okresie:
- badanie wstępne od 29.01 do 31.01.2014;
 - badanie końcowe od 07.04 do 29.04.2014, z przerwami.

- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2013;
 - zapasy wg stanu na dzień 31.12.2013;
 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2013;
 - należności wg stanu na dzień 31.12.2013.
- (d) Uzyskano pisemne oświadczenie doradcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką.
- (e) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 29.04.2014 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie sytuacji finansowej

W porównaniu do poprzedniego okresu, w roku 2013 stopa zadłużenia Spółki spadła, płynność finansowa Spółki oraz kapitał własny na jedną akcję wzrosły. Wskaźniki produktywności oraz rentowności zwiększyły się. Zysk netto roku 2013 wyniósł 2.703 tys. zł. i był o 146% wyższy niż w roku ubiegłym.

Zarząd Spółki planuje przeznaczyć część zysku roku 2013 na wypłatę dywidendy.

Internet Media Services S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

IV. Analiza finansowa

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013

Komen- tarz	A		B		C		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C) (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu lata wstecz Struktura %
	Koniec bieżącego	okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	okresu lata wstecz '000 zł	Koniec okresu lata wstecz '000 zł								
AKTYWA													
Aktywa trwałe													
1	Wartości niematerialne i prawne	597	671	863	-74	-11%	-192	-22%	0	0%	2%	3%	4%
	Wartość firmy	1 442	1 633	1 773	-191	-12%	-140	-8%	469	182%	2%	3%	1%
	Rzeczowe aktywa trwałe	7 824	10 937	11 211	-3 113	-28%	-274	-2%	0	0%	9%	9%	9%
	Aktywa finansowe długoterminowe	2 312	2 174	2 174	138	6%	0	0%	0	0%	9%	9%	9%
	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	553	726	257	-173	-24%	469	182%	41	410%	0%	0%	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		18	51	10	-33	-65%	-96	-1%			52%	67%	68%
Aktywa obrotowe													
2	Zapasy	1 008	862	631	146	17%	231	37%	231	37%	4%	4%	3%
	Należności krótkoterminowe	5 688	4 465	4 313	1 223	27%	152	4%	152	4%	23%	18%	18%
	Aktywa finansowe krótkoterminowe	337	426	1 158	-89	-21%	-732	-63%	-732	-63%	1%	2%	5%
	Inwestycje krótkoterminowe	4 497	2 153	1 594	2 344	109%	559	35%	559	35%	18%	9%	7%
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107	130	105	-23	-18%	25	24%	25	24%	0%	1%	0%
Suma aktywów		11 637	8 036	7 801	3 601	45%	235	3%	235	3%	48%	33%	32%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Suma aktywów		24 383	24 228	24 089	155	1%	139	1%	139	1%	100%	100%	100%

Internet Media Services S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013 (c.d.)

Komen- tarz	A			B			C		
	Koniec bieżącego	Koniec okresu	Zmiana (A-B)	Koniec ubiegłego	Koniec okresu	Zmiana (A-B)/B	Koniec okresu	Koniec ubiegłego	Koniec bieżącego
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	'000 zł	'000 zł	%
PASYWA									
Kapitał własny									
Kapitał podstawowy	664	658	2	662	658	0%	4	3%	3%
Kapitał zapasowy	9 785	7 332	437	9 348	7 332	5%	2 016	39%	30%
Kapitał rezerwowy									
z przeznaczeniem na									
wypłatę dywidendy	438	0	438	0	0	0%	0	2%	0%
w przyszłych okresach	1 078	1 078	0	1 078	1 078	0%	0	4%	4%
Kapitał zapasowy z aktualizacji	2 703	1 956	1 603	1 100	1 956	146%	-856	11%	8%
udziałów									
Zysk (strata) netto									
Kapitał własny razem	14 668	11 024	2 480	12 188	11 024	20%	1 164	50%	46%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania									
Zobowiązania długoterminowe	2 372	4 738	-1 663	4 035	4 738	-41%	-703	17%	20%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 343	8 327	-662	8 005	8 327	-8%	-322	33%	35%
Suma pasywów	9 715	13 065	-2 325	12 040	13 065	-19%	-1 025	50%	54%
	24 383	24 089	155	24 228	24 089	1%	139	100%	100%

Internet Media Services S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013													
Komen- tarz	2013		2012		2011		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %	Okres dwa lata wstecz Struktura %
	A Bieżący okres '000 zł	B Ubiegły okres '000 zł	C Okres dwa lata wstecz 000 zł										
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Koszty działalności operacyjnej Zysk (strata) ze sprzedaży Pozostałe przychody operacyjne Pozostałe koszty operacyjne Zysk (strata) z działalności operacyjnej Przychody finansowe Koszty finansowe Zysk/(strata) brutto Podatek dochodowy Zysk/(strata) netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	26 544	24 039	23 102		2 505	10%		937	4%		100%		100%
	22 754	22 424	19 548		330	1%		2 876	15%		86%		93%
	3 790	1 615	3 554		2 175	135%		-1 939	-55%		14%		7%
	115	108	79		7	6%		29	37%		0%		0%
	447	525	202		-78	-15%		323	160%		2%		2%
	3 458	1 198	3 431		2 260	189%		-2 233	-65%		13%		5%
	446	326	106		120	37%		220	208%		2%		1%
	479	736	1 199		-257	-35%		-463	-39%		2%		3%
	3 425	788	2 338		2 637	335%		-1 550	-66%		13%		3%
	722	-312	382		1 034	-331%		-694	-182%		3%		-1%
2 703	1 100	1 956		1 603	146%		-856	-44%		10%		5%	
													8%

Internet Media Services S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan aktywów}}$		1,09	0,99	0,96
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan aktywów trwałych}}$		2,08	1,48	1,42
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{stan kapitału własnego}}$		1,81	1,97	2,10
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{stan należności krótkotermin.} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	67	63	55
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	16	14	12
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	%	10,18	4,58	8,47
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	%	14,28	6,72	15,38
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan aktywów}}$	%	11,09	4,54	8,12
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{stan kapitału własnego}}$	%	18,43	9,03	17,74
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,40	0,50	0,54
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{stan zobowiązań krótkoterm.} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	42	30	51
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,15	0,75	0,68
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,70	0,67	0,65

Internet Media Services S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

		Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki płynności</u>				
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,58	1,00	0,94
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,45	0,90	0,86
- płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,61	0,27	0,19
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>				
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 0,08	0,03	0,06
- cena do zysku na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$	19,52	20,76	nd
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 0,44	0,37	0,33

V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego

1. Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia Spółki ze Spółką MALL TV Sp. z o.o. w roku 2009. Na dzień bilansowy, na podstawie testu na utratę wartości, dokonano w ciężar kosztów finansowych odpisu aktualizującego pozycję w kwocie 191 tys. zł.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję składają się przede wszystkim specjalistyczne urządzenia techniczne i maszyny wykorzystywane do świadczenia usług marketingowych. Ok. 52% zakupów urządzeń specjalistycznych została sfinansowana w formie leasingu finansowego. Zgodnie z MSR 16 i MSR 20, Spółka pomniejszyła bilansową wartość rzeczowych aktywów trwałych o kwotę dotacji, którą otrzymała w roku 2013.

3. Aktywa finansowe długoterminowe

Wartość długoterminowych aktywów finansowych stanowią przede wszystkim udziały w jednostkach zależnych: Tech Cave Sp. z o.o. i Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. W roku badanym Spółka nabyła 30% udziałów Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. i na dzień bilansowy posiadała 100% udziałów VMS. Udziały wykazywane są wartości godziwej.

4. Kapitał zapasowy

Zwiększenia w kapitale zapasowym w badanym roku w kwocie 437 tys. zł. dotyczyły zarachowania kosztów związanych z programami opcji na akcje

5. Zobowiązania krótkoterminowe

Pozycję stanowią głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu kredytu bankowego oraz leasingu finansowego.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które uznaje się za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do wielkości i złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę oraz umożliwia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy jest zgodny ze statutem Spółki, został potwierdzony wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego oraz został pokryty zgodnie z literą prawa.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.

- (j) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.
- (m) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.nr 33 poz. 259). Zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (n) Dane liczbowe przedstawione w notach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania określone przez Krajowe standardy rewizji finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (o) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).