



ims
sensory media



ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
IMS SPÓŁKA AKCYJNA
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Warszawa, 29 KWIETNIA 2016 r.



SPIS TREŚCI:

<u>WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>4</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>6</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA</u>	<u>7</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA</u>	<u>8</u>
<u>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</u>	<u>9</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</u>	<u>10</u>
<u>1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>13</u>
1.1. INFORMACJE OGÓLNE	13
1.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	14
1.3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	14
1.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	15
1.6. ZMIANY PREZENTACYJNE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	17
1.7. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	18
1.8. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	29
1.9. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31
<u>2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ I WŁADZE SPÓŁKI</u>	<u>33</u>
2.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	33
2.2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI	34
<u>3. NOTY DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>36</u>
3.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	36
3.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	37
3.3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	37
3.4. PODATEK DOCHODOWY	38
3.5. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	39
3.6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	40
<u>4. NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u>	<u>42</u>
4.1. WARTOŚĆ FIRMY	42
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	44
4.4. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	46
4.5. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	51
4.6. ZAPASY	53
4.7. NALEŻNOŚCI	53
4.8. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	54
4.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	54



4.10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	55
4.11. INSTRUMENTY FINANSOWE	56
4.12. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	59
4.13. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	66
4.14. KAPITAŁ PODSTAWOWY	66
4.16. KAPITAŁ REZERWOWY – ŚRODKI NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH	68
4.17. AKCJE WŁASNE	68
4.18. KAPITAŁ REZERWOWY Z PRZEZNACZENIEM NA WYPŁATĘ DYWIDENDY W PRZYSZŁYCH OKRESACH	68
4.19. KAPITAŁ ZAPASOWY Z AKTUALIZACJI UDZIAŁÓW	68
4.20. PROPOZYCJA CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY	69
4.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	69
4.22. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	69
4.23. KREDYTY I POŻYCZKI	70
4.24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	72
4.25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	72
4.26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW	73
4.27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	73
4.28. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	73

5. POZOSTAŁE INFORMACJE 76

5.1. PRACOWNICY I KOSZTY PRACY	76
5.2. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW KADRY MENEDŻERSKIEJ	77
5.3. DYWIDENDA	78
5.4. SKUP AKCJI WŁASNYCH	79
5.5. UMORZENIE SKUPIONYCH AKCJI WŁASNYCH	82
5.6. OPCJA NA ZAKUP UDZIAŁÓW W MOOD FACTORY SP. Z O.O.	82
5.7. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	84
5.8. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE	86
5.9. SPRAWY SĄDOWE	87
5.10. OPIS ZNACZĄCYCH POSTANOWIEŃ UMÓW LEASINGOWYCH AKTYWNYCH NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU	88
5.11. WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	89
5.12. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	90



Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	34 752	30 222	8 304	7 214
EBIT	7 791	5 659	1 862	1 351
Amortyzacja	3 207	2 901	766	692
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	10 998	8 560	2 628	2 043
Zysk brutto	7 954	5 843	1 901	1 395
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	6 396	4 712	1 528	1 125
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 124	9 449	1 941	2 256
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 147)	(1 400)	(274)	(334)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 338)	(4 251)	(2 470)	(1 015)
Przepływy pieniężne netto razem	(3 361)	3 798	(803)	907
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	10 283	8 494	2 413	1 993
Należności krótkoterminowe	7 738	5 817	1 816	1 365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 934	8 295	1 158	1 946
Kapitał własny	16 577	17 736	3 890	4 161
Zobowiązania długoterminowe	5 047	3 392	1 184	796
Zobowiązania krótkoterminowe	8 528	8 323	2 001	1 953



Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na dzień 31.12.2015 r. - 4,2615 PLN/EUR i dane porównywalne na dzień 31.12.2014 r. - 4,2623 PLN/EUR);

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego, tj. za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. - 4,1848 PLN/EUR i dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 r. - 4,1893 PLN/EUR.



Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

	Nota	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		34 752	30 222
Przychody netto ze sprzedaży	3.1	34 752	30 222
Zmiana stanu produktów		-	-
Koszty działalności operacyjnej		27 123	24 544
Amortyzacja		3 207	2 901
Zużycie materiałów i energii		1 930	1 531
Usługi obce		14 648	14 081
Podatki i opłaty		148	127
Wynagrodzenia		3 752	3 786
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		394	352
Pozostałe koszty rodzajowe		209	267
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 835	1 499
Zysk na sprzedaży		7 629	5 678
Pozostałe przychody operacyjne	3.2	208	210
Pozostałe koszty operacyjne	3.2	46	229
Zysk na działalności operacyjnej		7 791	5 659
Przychody finansowe	3.3	393	458
Koszty finansowe	3.3	230	274
Zysk brutto		7 954	5 843
Podatek dochodowy	3.4	1 558	1 131
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		6 396	4 712
Pozostałe całkowite dochody		60	265
Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych	4.4	111	314
Podatek dochodowy		51	49
Całkowite dochody ogółem		6 456	4 977
Zysk netto na jedną akcję (w groszach):			
Podstawowy zysk na akcję	3.5	19	14
Rozwodniony zysk na akcję	3.5	19	14



Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Aktywa trwałe		16 072	14 060
Wartość firmy	4.1	1 442	1 442
Wartości niematerialne	4.2	394	601
Rzeczowe aktywa trwałe	4.3	10 283	8 494
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	22
Aktywa finansowe długoterminowe	4.4	3 429	3 018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.5	460	471
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	4.10	64	12
Aktywa obrotowe		14 080	15 391
Zapasy	4.6	1 028	930
Należności z tytułu dostaw i usług	4.7	7 586	5 456
Należności pozostałe	4.7	147	178
Nadpłaty z tytułu pozostałych podatków	4.7	5	183
Aktywa finansowe krótkoterminowe	4.8	172	237
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.9	4 934	8 295
Rozliczenia międzyokresowe	4.10	208	112
Aktywa razem		30 152	29 451



Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	4.14	673	678
Kapitał zapasowy	4.15	2 549	7 188
Kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych	4.16	6 387	3 000
Akcje własne	4.17	(4 692)	(998)
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	4.18	3 861	1 813
Kapitał zapasowy z aktualizacji udziałów	4.19	1 403	1 343
Zysk netto		6 396	4 712
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		16 577	17 736
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe		5 047	3 392
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.21	3 503	1 802
Zobowiązania pozostałe	4.24	116	233
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4.5	1 420	1 351
Rezerwy długoterminowe	4.22	8	6
Zobowiązania krótkoterminowe		8 528	8 323
Kredyty i pożyczki	4.23	-	1 077
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.21	1 394	1 123
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.24	4 097	3 990
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4.25	1 953	1 792
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	4.26	809	159
Zobowiązanie z tytułu pozostałych podatków	4.26	94	76
Przychody przyszłych okresów	4.27	134	32
Rezerwy krótkoterminowe	4.28	47	74
Zobowiązania razem		13 575	11 715
Pasywa razem		30 152	29 451



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	Kapitał zapasowy z aktualizacji udziałów	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
<i>Noty</i>	4.14	4.15	4.16	4.17	4.18	4.19		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	664	9 785	-	-	438	1 078	2 703	14 668
Emisja akcji serii G	1	-	-	-	-	-	-	1
Emisja akcji serii F3, H	13	-	-	-	-	-	-	13
Agio - akcje serii G	-	141	-	-	-	-	-	141
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	-	1 375	-	(1 375)	-
Skup akcji własnych	-	-	-	(998)	-	-	-	(998)
Środki na nabycie akcji własnych	-	(3 000)	3 000	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 327)	(1 327)
Program opcyjny	-	263	-	-	-	-	-	263
<i>Zysk netto roku obrotowego</i>	-	-	-	-	-	-	4 712	4 712
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) wynikające z przeszacowania udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	265	-	265
Suma całkowitych dochodów						265	4 712	4 977
Stan na 31 grudnia 2014 roku	678	7 188	3 000	(998)	1 813	1 343	4 712	17 736
Stan na 1 stycznia 2015 roku	678	7 188	3 000	(998)	1 813	1 343	4 712	17 736
Emisja akcji serii H	7	-	-	-	-	-	-	7
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	-	2 048	-	(2 048)	-
Umorzenie akcji własnych	(12)	-	(1 252)	998	-	-	-	(266)
Skup akcji własnych	-	(4 639)	4 639	(4 692)	-	-	-	(4 692)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(2 665)	(2 665)
<i>Zysk netto roku obrotowego</i>	-	-	-	-	-	-	6 396	6 396
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) wynikające z przeszacowania udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	60	-	60
Suma całkowitych dochodów						60	6 396	6 456
Stan na 31 grudnia 2015 roku	673	2 549	6 387	(4 692)	3 861	1 403	6 396	16 577



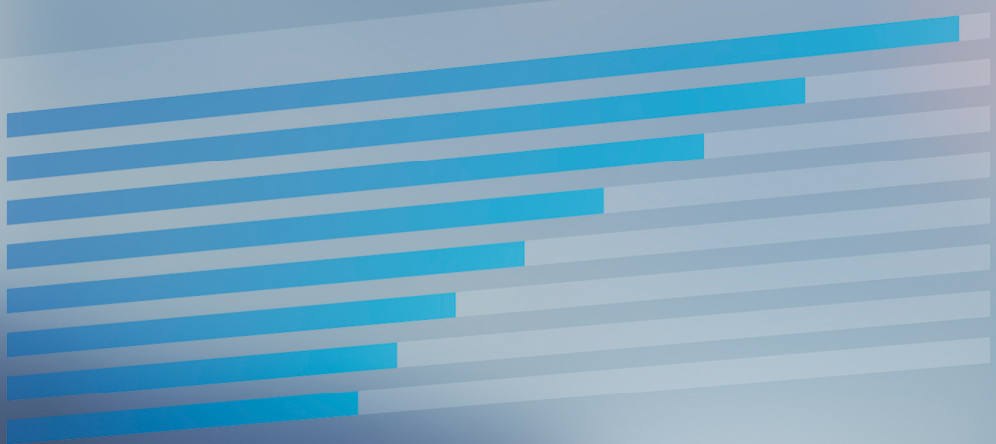
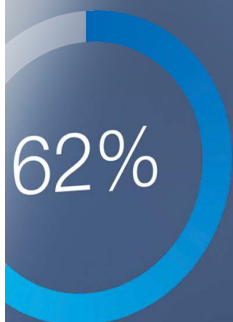
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część.

	Noty	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.
PRZEPIYBY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto		6 396	4 712
Korekty		2 605	5 906
Amortyzacja		3 207	2 901
Program opcyjny		-	263
Odsetki pożyczki, leasing, kredyt, lokaty bankowe		(38)	(11)
Strata/Zysk z działalności inwestycyjnej		(10)	112
Zmiana stanu rezerw		239	(207)
Zmiana stanu zapasów		(98)	78
Zmiana stanu należności krótkoterminowych		(2 100)	(299)
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych		(116)	233
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		116	2 086
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(149)	3
Zmiana stanu rozrachunków w tytułu podatku dochodowego		1 558	1 179
Zmiany stanu pozostałych podatków		196	(152)
Aktualizacja należności z tytułu pożyczek		(200)	(280)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		9 001	10 618
Zapłacony podatek dochodowy		(879)	(1 169)
Zapłacone odsetki		2	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 124	9 449
PRZEPIYBY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych	4.3	106	38
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		211	17
Wpływy z tytułu spłaty pożyczki - kapitał		66	610
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	4.2 i 4.3	(1 218)	(1 688)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.)		-	(147)
Zapłata warunkowa za udziały IMS events sp. z o.o.	4.24	(12)	-
Udzielone pożyczki	4.4	(300)	(230)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 147)	(1 400)



	Noty	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu emisji akcji serii G		-	1
Wpływy z tytułu emisji akcji serii F3, H	4.14 i 5.1	7	13
Agio - akcje serii G		-	141
Otrzymana dotacja		-	633
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych		174	145
Wydatki związane z nabyciem akcji własnych	4.17 i 5.5	(4 957)	(998)
Wypłata dywidendy	5.3	(2 665)	(1 327)
Spłata kredytów bankowych wraz z odsetkami		(1 081)	(839)
Płatności z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami		(1 816)	(2 020)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(10 338)	(4 251)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM			
		(3 361)	3 798
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU			
		8 295	4 497
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:			
- o ograniczonej możliwości dysponowania		13	17
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH			
		(3 361)	3 798



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO

ims
sensory media



1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

Rokiem obrachunkowym Spółki jest okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia.

IMS S.A. („Spółka”, „IMS S.A.”) została utworzona w wyniku przekształcenia Internet Media Services Sp. z o.o. w spółkę akcyjną uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 8 marca 2007 r. (Rep. A nr 499/2007). Internet Media Services Sp. z o.o. została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 4 sierpnia 2000 r. w Kancelarii Notarialnej Czesławy Kołcun (Rep. A - 9269/2000).

Siedzibą IMS S.A. jest Warszawa, ul. Puławska 366. Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie pod numerem KRS 0000278240. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016452416.

Zgodnie z przyjętą w II kwartale 2015 roku strategią komunikacji marki IMS na lata 2015 – 2018 oraz strategią komunikacji dla całej Grupy Kapitałowej, z dniem 15 czerwca 2015 r. Emitent zmienił swoją nazwę z Internet Media Services S.A. na IMS Spółka Akcyjna (nazwa skrócona IMS S.A.).

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

IMS S.A. jest spółką dominującą i sama nie jest zależna od innych spółek.

IMS Spółka Akcyjna („Spółka”, „IMS S.A.”) zajmuje pozycję lidera w świadczeniu wyspecjalizowanych usług z zakresu Marketingu Sensorycznego w Polsce. Nowoczesne rozwiązania oferowane przez Spółkę pozwoliły jej osiągnąć pozycję lidera na rynku polskim, jak również rozpocząć rozwój oferty na innych rynkach europejskich.

IMS S.A. dostarcza usługi, które mają na celu wpłynąć na atrakcyjność miejsc sprzedaży, jak również wzrost sprzedaży promowanego asortymentu. Działania Spółki skupiają się w trzech głównych obszarach marketingu sensorycznego:

- audiomarketingu** - przygotowanie i emisja formatów muzycznych oraz produkcja i emisja reklam dźwiękowych (abonamenty audio i usługi reklamowe audio),
- Digital Signage** - produkcja i emisja przekazów reklamowych na ekranach plazmowych (abonamenty wideo, usługi reklamowe wideo oraz dystrybucja sprzętu i kontentu Digital Signage),
- aromamarketingu** - dobór i dystrybucja kompozycji zapachowych (umowy abonamentowe, dystrybucja sprzętu i olejków zapachowych).

Powyższe dziedziny stanowią podstawowy trzon marketingu sensorycznego, który jest działaniem polegającym na umiejętnym dobraniu odpowiednich bodźców dźwiękowych, wizualnych i zapachowych w celu wywołania oczekiwanych reakcji u klientów.

Misją IMS S.A. jest pozostanie wiodącym dostawcą rozwiązań podnoszących efektywność i atrakcyjność miejsc sprzedaży, w tym poprzez oferowanie kompleksowych rozwiązań



marketingowych, które odciążą klienta od implementacji, zarządzania i monitorowania systemów i procesów sprzedaży nakierowanych na działania marketingowe w miejscu sprzedaży.

Wytworzenie właściwej atmosfery miejsc sprzedaży pozwala wpłynąć m.in. na:

- zachowania klientów (wzbudzenie zainteresowania miejscem sprzedaży, wydłużenie czasu pobytu klienta w sklepie, co w konsekwencji wpływa na zwiększenie prawdopodobieństwa dokonania zakupów),
- budowanie wizerunku marki (odpowiednio dobrany zapach, treść reklamowa oraz jej sposób przekazu pozwala na uzyskanie odpowiednich skojarzeń z marką, jak również kreuje lojalność wobec marki),
- zwiększenie sprzedaży.

1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tys. PLN (nie stosuje się zaokrągleń; w wyniku prezentacji danych finansowych w tysiącach złotych sumy podsumowań mogą być różne od sumy składników poszczególnych pozycji a odchylenie nie powinno przekraczać 1 tysiąca złotych).

1.4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem przeszacowania do wartości godziwej udziałów w spółkach zależnych opisanego w nocie 4.4 niniejszego sprawozdania.



1.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2015 roku:

W 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze”

Zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie ewentualnym rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Nowe standardy i interpretacje opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie:

Powyższe sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone, ale wejdą w życie po dniu 31 grudnia 2015 roku.

Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”	1 stycznia 2016 r.	Zmiany te mają na celu zwiększenie skuteczności ujawniania informacji i zachęcenie przedsiębiorstw do stosowania zawodowego osądu podczas określania informacji, które mają zostać ujawnione w ich sprawozdaniach finansowych przy zastosowaniu MSR 1. Zmiany MSR 1 pociągają za sobą konieczność wprowadzenia zmian do MSR 34 i Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 7 celem zapewnienia spójności międzynarodowych standardów rachunkowości.
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”	1 stycznia 2016 r.	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.
Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”	1 stycznia 2016 r.	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.
MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	1 stycznia 2018 r.	Standard wprowadza: - uporządkowanie klasyfikacji i ujęcie aktywów finansowych w oparciu o charakterystykę ich przepływów pieniężnych i model biznesowy jednostki; - wprowadzenie jednolitej metodologii oceny wystąpienia utraty wartości aktywów finansowych;



- nowy model rachunkowości zabezpieczeń, który w większym stopniu powiązано z zarządzaniem ryzykiem.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.
Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”	1 stycznia 2016 r.	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.
MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”	1 stycznia 2016 r.	Zasady rachunkowości i ujawnień dla zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.
MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	1 stycznia 2018 r.	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.
MSSF 16 „Leasing”	1 stycznia 2019 r.	Wprowadzenia jednolitego modelu księgowania leasingu; brak rozróżnienia na leasing operacyjny i finansowy.
„Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”	1 stycznia 2016 r.	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach w zakresie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; MSR 19 – ustalenie stopy dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych (doprecyzowanie miejsca ujawnień wymaganych przez par. 16A MSR 34).



Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy, zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, od ich wejścia w życie, po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie powinno mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki, za wyjątkiem MSSF 16 „Leasing”. Jego zastosowanie, głównie przez zmianę ujmowania i prezentacji wieloletniej umowy najmu powierzchni biurowej w budynku, w którym mieści się siedziba Spółki, będzie mieć wpływ na EBITDA (pozytywny, szacunkowo 0,5 – 0,8 mln PLN w skali roku) oraz na wielkość rzeczowych aktywów trwałych i zobowiązań (wzrost stanu prezentowanych rzeczowych aktywów trwałych i zobowiązań o 1,7 – 4,5 mln PLN).

1.6. Zmiany prezentacyjne w sprawozdaniu finansowym

W 2015 roku w celu lepszej prezentacji danych finansowych Spółka zdecydowała o zmianie prezentacji wybranych pozycji sprawozdania finansowego. Przeprowadzone zmiany prezentacyjne nie mają wpływu na wynik finansowy ani na kapitał własny Spółki. Tabela poniżej zawiera zestawienie reklasyfikacji kwot dotyczących danych porównawczych za 2014 rok, dokonanych w związku ze zmianami prezentacji w sprawozdaniu za rok 2015 (celem zapewnienia porównywalności danych).

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.			Wyjaśnienie
	Jest	Było	Zmiana	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	(111)	111	alokacja pozycji do właściwego kosztu rodzajowego – było w pozycji <i>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</i> jest w <i>Koszty działalności operacyjnej</i>
Usługi obce	14 081	13 984	97	alokacja pozycji do właściwego kosztu rodzajowego – było w pozycji <i>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</i>
Pozostałe koszty rodzajowe	267	253	14	alokacja pozycji do właściwego kosztu rodzajowego – było w pozycji <i>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</i>
Sprawozdanie z sytuacji finansowej - AKTYWA				
Aktywa trwałe	14 060	14 350	(290)	przesunięcie kategorii <i>Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</i> do kategorii <i>głównej Aktywa trwałe</i> ; <i>kompensata aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotycząca środków trwałych w leasingu</i> ; <i>kompensata aktywa i rezerwy z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	471	783	(312)	kompensata aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotycząca środków trwałych w leasingu
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	22	(22)	przesunięcie kategorii <i>Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</i> do kategorii <i>Aktywa trwałe</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 295	8 296	(1)	Kompensata aktywa i rezerwy z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
Aktywa razem	29 451	29 764	(313)	<i>kompensata aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotycząca środków trwałych w leasingu</i> ; <i>kompensata aktywa i rezerwy z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych</i>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej - PASYWA**

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 351	1 663	(312)	kompensata aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotycząca środków trwałych w leasingu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 990	3 931	59	połączenie kategorii <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i> z kategorią <i>Zobowiązania pozostałe</i>
Zobowiązania pozostałe	-	59	(59)	połączenie kategorii <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i> z kategorią <i>Zobowiązania pozostałe</i>
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 792	-	1 792	Rozbicie kategorii <i>Rezerwy na zobowiązania</i>
Przychody przyszłych okresów	32	-	32	Rozbicie kategorii <i>Rezerwy na zobowiązania</i>
Rezerwy krótkoterminowe	74	-	74	Rozbicie kategorii <i>Rezerwy na zobowiązania</i>
Rezerwy na zobowiązania	-	1 899	(1 899)	Rozbicie kategorii <i>Rezerwy na zobowiązania</i> oraz kompensata aktywa i rezerwy z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
Pasywa razem	29 451	29 764	(313)	<i>kompensata aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotycząca środków trwałych w leasingu; kompensata aktywa i rezerwy z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych</i>

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu podatku dochodowego	-	117	(117)	Rozbicie kategorii <i>Zmiana stanu podatku dochodowego</i> na podatek zapłacony i odsetki zapłacone
Podatek dochodowy	1 179	-	1 179	Rozbicie kategorii <i>Zmiana stanu podatku dochodowego</i> na podatek zapłacony i odsetki zapłacone
Zapłacony podatek dochodowy	(1 169)	-	(1 169)	Rozbicie kategorii <i>Zmiana stanu podatku dochodowego</i> na podatek zapłacony i odsetki zapłacone
Zmiana stanu rezerw	(207)	969	(1 176)	Rozbicie kategorii <i>Rezerwy na zobowiązania</i>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 086	803	1 283	Rozbicie kategorii <i>Rezerwy na zobowiązania</i>
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	1 688	4 380	(2 692)	Wyłączenie z kategorii <i>Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych</i> zakupu dokonanego w formie leasingu finansowego
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 400)	(4 092)	2 692	Wyłączenie z kategorii <i>Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych</i> zakupu dokonanego w formie leasingu finansowego
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	-	2 693	(2 693)	Wyłączenie z kategorii <i>Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych</i> zakupu dokonanego w formie leasingu finansowego
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 251)	(1 558)	(2 693)	Wyłączenie z kategorii <i>Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych</i> zakupu dokonanego w formie leasingu finansowego

1.7. Stosowane zasady rachunkowości

Przyjęte przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania zasady rachunkowości są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania za rok obrotowy 2014, poza nowymi standardami rachunkowości stosowanymi od 1 stycznia 2015 r. opisanymi wcześniej.



1.7.1. Waluty obce

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień, tj. kursu średniego ustalonego przez NBP. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórnemu przewalutowaniu. Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym.

Zastosowane kursy walut do wyceny pozycji bilansowych:	Kurs wymiany złotego do euro	Kurs wymiany złotego do dolara
31 grudnia 2014 r.	4,2623	3,5072
31 grudnia 2015 r.	4,2615	3,9011

1.7.2. Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności Spółki. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy.

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- świadczona usługa została wykonana lub przeniesiono ze Spółki na nabywcę znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności produktów, towarów lub materiałów oraz scedowano przez Spółkę funkcje kierownicze w stopniu związanym na ogół z prawem własności i efektywną kontrolą nad sprzedanymi produktami, towarami lub materiałami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją;
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

1.7.2.1. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody IMS uzyskiwane są zasadniczo w związku ze świadczeniem usług. W przypadku świadczenia usług Spółka rozpoznaje przychód, gdy spełnione zostaną wszystkie poniższe kryteria:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- jest prawdopodobne, iż IMS otrzyma korzyści ekonomiczne wynikające z przeprowadzonej transakcji;
- stopień realizacji transakcji można wiarygodnie wycenić na dzień bilansowy;
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Jeżeli umowa przewiduje opłaty pobrane z góry za usługi (nie dotyczy zaliczek), które mają być świadczone w okresach przyszłych, przychód rozpoznaje się proporcjonalnie, w każdym miesiącu, którego dotyczy opłata, w części odpowiadającej opłacie za dany miesiąc. Wartość opłaty za przyszłe okresy odracza się jako rozliczenie międzyokresowe przychodu. Na dzień 31.12.2015 r. rozpoznano przychody przyszłych okresów w wysokości 134 tys. PLN.



1.7.2.2. Przychody z tytułu dzierżawy urządzeń

Spółka w swojej działalności zawiera umowy wieloletnie (abonamentowe), w tym na dzierżawę urządzeń audiobox, wideobox i aromabox. Przychody z tego tytułu rozpoznawane są miesięcznie, tj. w każdym miesiącu w którym usługa miała miejsce.

1.7.2.3. Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów (np. monitorów, urządzeń, zapachów aroma) uznaje się w miesiącu ich wydania odbiorcy.

1.7.3. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności. Przychód uznaje się w momencie ustalenia praw udziałowców do otrzymania dywidendy (podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie lub Wspólników spółki, w której IMS S.A. posiada udziały lub akcje). W przypadku gdy ustalanie w powyższy sposób przychodu z tytułu dywidend nie jest możliwe są one uznawane w momencie otrzymania dywidendy. Jeżeli po ujęciu przychodu, ale przed otrzymaniem dywidendy okaże się, że jednostka nie jest w stanie jej wypłacić, uprzednio ujęte kwoty dywidendy ujmuje się jako koszt złych długów, nie odwracając przychodu.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

1.7.4. Koszty

Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości. Powodują one zmniejszenie wartości aktywów albo zwiększenie wartości zobowiązań i doprowadzają do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru. W księgach rachunkowych ujmuje się wszystkie obciążające Spółkę koszty dotyczące danego okresu, niezależnie od terminu ich zapłaty. Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów. Zachowanie współmierności przychodów i kosztów zakłada jednocześnie lub łączne ujmowanie przychodów i kosztów powstałych bezpośrednio i wspólnie w wyniku tej samej transakcji lub innych zdarzeń.

1.7.5. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.



Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

1.7.6. Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym i wykazuje bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

1.7.7. Podatek odroczony

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym, ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód (stratę) podatkową, to się go nie wykazuje. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Spółkę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat oraz aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

1.7.8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Działalność w podziale na segmenty Grupy Kapitałowej, której IMS S.A. jest jednostką dominującą, zaprezentowana została w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS.

1.7.9. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego dla akcjonariuszy Spółki za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.



Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

1.7.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym pomniejszonym o odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Obciążenia amortyzacyjne dla pozycji innych niż grunty i inwestycje w toku naliczane są od wartości zakupu środków trwałych pomniejszonej o ich przewidywalną wartość końcową, metodą liniową przez okres przewidywanej przydatności do użycia.

Szacunkowe okresy użytkowania, wartości rezydualne i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego, a konsekwencje zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego ekonomicznego użytkowania na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia wyceniane są jako niższa z dwóch wartości:

- wartości bilansowej na dzień zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży lub
- w wartości godziwej pomniejszonej o oczekiwanie koszty sprzedaży.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży nie są amortyzowane od momentu zakwalifikowania jako przeznaczone do zbycia. Na dzień 31.12.2015 roku nie wystąpiła kategoria Aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

Roczne stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych kształtują się następująco:

Rodzaje środków trwałych	Okres ekonomicznej użyteczności
Środki transportu	do 6 lat
Maszyny i urządzenia	do 6 lat
Urządzenia komputerowe	do 5 lat
Wyposażenie	do 5 lat

1.7.11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Koszty prac badawczych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne wytworzone w zakresie własnym w wyniku prac rozwojowych ujmuje się



w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy uzasadnia je:

- wykonalność techniczna umożliwiająca udostępnienie ich do wykorzystania lub sprzedaży;
- zamiar opracowania w celu wykorzystania lub sprzedaży;
- możliwość wykorzystania lub sprzedaży;
- sposób generowania przez daną wartość niematerialną prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych;
- dostępność odpowiednich zasobów technicznych, finansowych i innych niezbędnych do ich opracowania i późniejszego wykorzystania lub sprzedaży;
- możliwość wiarygodnej wyceny kosztów przypadających na dany składnik tych wartości w procesie jego opracowywania.

Kwota początkowo ujęta jako wartości niematerialne wytworzone w zakresie własnym jest sumą kosztów poniesionych od dnia spełnienia przez dany składnik tych wartości powyższych kryteriów ujęcia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wytworzone w zakresie własnym wykazuje się w taki sam sposób, jak w przypadku wartości niematerialnych nabywanych w oddzielnych transakcjach.

Roczne stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych kształtują się następująco:

Rodzaje wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności
Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 lat
Oprogramowanie komputerowe	6 lat
Inne wartości niematerialne	6 lat

1.7.12. Utrata wartości niematerialnych aktywów innych niż wartość firmy

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanej odpisu.

1.7.13. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki, z którą nastąpiło połączenie, ujmowanych na dzień przejęcia.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.



Test na utratę wartości *wartości firmy* dokonywany jest na koniec roku obrotowego lub częściej, jeśli istnieją przesłanki dotyczące utraty wartości.

Stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów ośrodka. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przypadającą na niego część *wartości firmy* uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Na *wartość firmy* wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składają się:

- *wartość firmy* wynikająca z połączenia z Mall TV Sp. z o.o. w kwietniu 2009 roku;
- *wartość firmy* wynikająca z nabycia Entertainment Group Sp. z o.o. (obecnie IMS events sp. z o.o.) w marcu 2014 roku.

1.7.14. Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Koszty wytworzenia, zawierające odpowiednią część stałych i zmiennych kosztów ogólnego zarządu, przypisuje się do zapasów stosując zasady najwłaściwsze dla poszczególnych kategorii zapasów, przy czym zapasy wycenia się metodą FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

1.7.15. Aktywa i zobowiązania finansowe

W przypadku IMS S.A. aktywa finansowe obejmują głównie:

- udziały w jednostkach powiązanych,
- udzielone pożyczki i należności,
- środki pieniężne.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia oraz weryfikuje na każdy dzień sprawozdawczy. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmują się i wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

Zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (głównie zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, zakupu środków trwałych) wykazywane są na dzień ich powstania w kwocie wymagającej zapłaty i ujmowane w późniejszych okresach według zamortyzowanego kosztu. Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe w momencie jego wygaśnięcia tzn. kiedy zobowiązanie wygasło (przedawnienie), kiedy obowiązek określony w umowie został spełniony lub umorzony.



1.7.15.1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym udziały w spółkach zależnych

Udziały w spółkach, zbywalne papiery wartościowe klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży. W momencie początkowego ujęcia udziały w spółkach zależnych wycenia się w cenie nabycia. Wartość nabytych aktywów finansowych oraz zaciągniętych zobowiązań powiększa się o ewentualne koszty przeprowadzenia transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do ich nabycia (np. opłaty notarialne, sądowe, skarbowe, zapłacone z góry prowizje, itp.), o ile obciążają one nabywcę czyli IMS S.A. Na kolejny dzień bilansowy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej. Wartość godziwa odpowiada wartości rynkowej papierów wartościowych notowanych na rynku giełdowym lub szacowanej wartości godziwej papierów nienotowanych. Inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowych cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie oszacowana są wyceniane według kosztu, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym jako kapitał z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości, odsetek naliczonych metodą efektywnej stopy procentowej oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych na aktywach pieniężnych denominowanych w walutach, które wykazuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujmowaną uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny włącza się do zysku lub straty danego okresu sprawozdawczego.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

Wycena udziałów na dzień 31 grudnia 2015 roku w jednostkach zależnych została przedstawiona w nocie 4.4 niniejszego sprawozdania.

1.7.15.2. Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „pożyczki i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

1.7.15.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne ujmowane są w momencie otrzymania. Wartość początkową środków pieniężnych Spółka ujmuje w kwocie otrzymanej do kasy lub w kwocie otrzymanej na rachunek bankowy. Wszelkie kwoty wyrażone w walucie obcej przeliczane są na walutę funkcjonalną Spółki, według kursu wymiany obowiązującego w dniu otrzymania.

1.7.15.4. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się według wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego



kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Spółce nie wystąpiły zobowiązania z tytułu kredytów bankowych lub pożyczek.

1.7.15.5. Efektywna stopa procentowa

Jest to metoda naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej jednostka dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (np. przedpłaty, opcje kupna lub podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie lub dyskonta. Przyjmuje się założenie, że przepływy pieniężne oraz oczekiwany czas trwania grupy podobnych instrumentów finansowych mogą być wiarygodnie oszacowane. Jednakże, w rzadkich przypadkach, kiedy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie przepływów pieniężnych lub oczekiwanego czasu trwania instrumentu finansowego (lub grupy instrumentów finansowych), jednostka dokonuje wyliczeń w oparciu o przepływy pieniężne wynikające z umowy za pełny umowny czas trwania instrumentu finansowego (lub grupy instrumentów finansowych).

1.7.16. Pozostałe aktywa (w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów)

Do pozostałych aktywów zaliczane są w szczególności należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Spółka ujmuje aktywa jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów takie wydatki jak:

- a) poniesione nakłady (wydatki), które w przyszłych okresach będą uznane jako koszty operacyjne,
- b) poniesione nakłady (wydatki), które w przyszłych okresach będą uznane jako koszty operacji finansowych.

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i są związane z wpływem korzyści ekonomicznych w przyszłości.

1.7.17. Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe i akcje imienne zalicza się do kapitału własnego.

Koszty transakcyjne bezpośrednio związane z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji.



1.7.18. Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Spółce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

1.7.19. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią prawdopodobne zobowiązania IMS S.A., których realizacja nastąpi w przyszłości, wynikające z poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów. Są to zobowiązania zapłaty za towary lub usługi, które Spółka otrzymała, lecz za które nie dokonała dotychczas rozliczenia z dostawcą; kwota tych zobowiązań nie została formalnie ustalona z dostawcą lub nie otrzymano oficjalnego dokumentu potwierdzającego powstanie zobowiązania. Chociaż czasami konieczne jest szacowanie kwoty lub ram czasowych rozliczeń międzyokresowych biernych, stopień niepewności jest generalnie o wiele mniejszy niż w przypadku rezerw. Podstawowymi tytułami stanowiącymi RMK bierne w IMS są:

- wydatki jednorazowe dotyczące okresu sprawozdawczego oraz stałe powtarzalne w każdym miesiącu sprawozdawczym, ale ze względu na swoją specyfikę fakturowania istnieje prawdopodobieństwo, że nie otrzymamy dokumentu źródłowego obcego w wymaganym terminie. Przykładami są tu: usługi elektroniczne, łączności, energii itp. oraz wydatki związane z eksploatacją samochodów służbowych (zakupem paliwa, akcesoriów samochodowych);
- koszty prowizji od sprzedaży za dany okres sprawozdawczy na rzecz handlowców i firm współpracujących zgodnie z zawartymi umowami;
- koszty opłat dla pośredników reklamowych;
- koszty dzierżawy powierzchni reklamowej oraz koszty zakupu powierzchni reklamowej;
- opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi (licencje);
- premie okresowe dla pracowników.

Rozliczenia międzyokresowe bierne w momencie ich utworzenia obciążają w całości koszty rodzajowe, a ich wykorzystanie rozliczane jest ze zobowiązaniem powstałym z ich tytułu.

W przypadku braku obowiązku uregulowania rozliczenia międzyokresowego biernego następuje jego likwidacja (rozwiązanie) powodująca korektę kosztów rodzajowych w okresie rozliczenia. Ewentualne różnice pomiędzy wartością rozliczenia międzyokresowego biernego, a kwotą zobowiązania powstałego z jego tytułu, również korygują koszty rodzajowe w okresie rozliczenia.

1.7.20. Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego z podziałem na krótko- i długoterminowe.



Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i część kapitałową (zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu). Część odsetkowa odnoszona jest w koszty okresu i ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ramach odsetek. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w sprawozdanie z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W Spółce wszystkie z zawieranych umów leasingowych bilansowo ujmowane są jako leasing finansowy. W takiej formie zawierane są również umowy typu „sale-and-lease-back” tzw. leasing zwrotny. IMS sprzedaje nabyte przez siebie środki inwestycyjne (dotyczy urządzeń aromabox) firmie leasingowej, z równoczesnym zastrzeżeniem dla siebie prawa jego dalszego użytkowania na warunkach ustalonych w umowie leasingu.

1.7.21. Dotacje

Wartość otrzymanych dotacji w postaci środków pieniężnych Spółka ujmuje w księgach w wartości nominalnej w momencie wpływu tych środków do Spółki. Dotacje związane z wartościami niematerialnymi oraz rzeczowymi aktywami, łącznie z dotacjami niepieniężnymi w wartości godziwej są prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako zmniejszenie wartości bilansowej danej wartości niematerialnej lub danego środka trwałego. Otrzymana dotacja pomniejsza w kolejnych latach użytkowania odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnej i/lub rzeczowych aktywów trwałych, na które dana dotacja została pozyskana.

1.7.22. Akcyjne programy motywacyjne

Spółka w latach 2011 – 2013 i 2013 - 2015 prowadziła Programy Motywacyjne oparte o opcje na akcje. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji” Spółka odnosi na kapitał własny (kapitał zapasowy), z drugiej strony, ujmuje to jako odpowiedni koszt. Programy motywacyjne dla pracowników związane są z wynagrodzeniem za świadczoną przez nich pracę, dlatego wartość przyznanych opcji na akcje odnoszona jest w ciężar kosztów wynagrodzeń.

Szczegóły programów opisano w punkcie 5.1.

1.7.23. Fundusze specjalne

Do funduszy specjalnych w IMS S.A. należy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”). Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony jest ustawowo z odpisu podstawowego. Środki ZFŚS niewykorzystane w danym roku kalendarzowym przechodzą na rok następny. Szczegółowe zasady korzystania z Funduszu określa Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych obowiązujący w Spółce. Spółka w sprawozdaniu finansowym kompensuje aktywa i zobowiązania funduszu. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowana jest występująca po stronie aktywów lub zobowiązań nadwyżka. Na koniec 2015 roku nadwyżka wykazana została po stronie aktywów w wysokości 13 tys. PLN.



1.8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

1.8.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu zastosowania osądów, szacunków i przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Zarząd kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewniają, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (nota 1.8. poniżej), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości Spółki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Klasyfikacja umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu spełniają warunki umów leasingu finansowego lub operacyjnego. Klasyfikacja leasingu operacyjnego lub finansowego odbywa się w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej transakcji.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Informacje dotyczące aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w notce 4.5.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W roku 2015 nie stwierdzono zmian w przyjętych okresach użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

1.8.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówione zostały podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w IMS S.A. nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania



bieżące lub sprawozdania za okresy przyszłe.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku dotyczą:

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w tym wartości firmy

Na 31.12.2015 roku wartość bilansowa *wartości firmy* wyniosła 1 442 tys. PLN. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości *wartości firmy*. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego przypisana została wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Test na utratę wartości *wartości firmy* zaprezentowany został w nocie 4.1.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. nie występują przesłanki świadczące o utracie wartości wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Utrata wartości aktywów finansowych i odpis aktualizujący należności

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje wyceny do wartości godziwej udziałów w spółkach zależnych. Wycena polega na porównaniu wartości bilansowej netto z oszacowaną ich wartością odzyskiwalną, która jest wyższą z dwóch wartości:

- wartość godziwa lub
- wartość użytkowa.

W szacowaniu wartości użytkowej Spółka uwzględni następujące elementy:

- szacunkową prognozę przyszłych przepływów pieniężnych,
- oczekiwania dotyczące ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia powyższych przyszłych przepływów pieniężnych,
- wartość pieniądza w czasie odzwierciedloną przez bieżącą wolną od ryzyka stopę procentową,
- inne czynniki.

W wyniku wyceny dokonanej na dzień 31.12.2015 r. wartość bilansowa udziałów w spółkach zależnych została powiększona łącznie o kwotę 111 tys. PLN (stanowiącą różnicę pomiędzy obliczoną wartością godziwą, a dotychczasową bilansową). Wycena wpłynęła na powiększenie pozostałych całkowitych dochodów IMS S.A. o kwotę 60 tys. PLN (podatek odroczony od powstałych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową, a podatkową posiadanych udziałów wyniósł 51 tys. PLN). Opis wyceny został przedstawiony w nocie 4.4 sprawozdania.

Na dzień bilansowy Zarząd dokonał również aktualizacji wartości należności, ocenił prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i oszacował wartość utraconych wpływów, na które utworzony został odpis aktualizujący. Spółka tworzy odpisy aktualizujące w kwocie, którą uznaje za mało prawdopodobną do odzyskania. Za odzyskanie Spółka uznaje zapłatę należności (w wyniku postępowania polubownego lub nakazem sądowym) lub przyznanie odszkodowania od ubezpieczyciela należności. W wyniku przeprowadzonej analizy wyceny wartości należności handlowych, Spółka na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. dokonała odpisów z tytułu utraty wartości należności, które zostały opisane w nocie 4.7 niniejszego sprawozdania. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości ujęty został w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.



Odpis aktualizujący zapasy

Spółka dokonała aktualizacji wartości zapasów (materiałów i towarów) – nota 4.6. Na dzień 31.12.2015 roku dokonano analizy przydatności zapasów i oceniono prawdopodobieństwo wykorzystania lub uzyskania przychodu ze sprzedaży posiadanych zapasów. Odpisów aktualizujących wartość zapasów dokonuje się na zasadzie odpisów indywidualnych dla poszczególnych zapasów lub kategorii zapasów. Szacunki dotyczące wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach dostępnych w czasie sporządzania analizy co do przewidywanej kwoty, możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Odpis aktualizujący wartość zapasów obciąża pozostałe koszty operacyjne. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych wartość wynikająca z wyceny według ceny sprzedaży netto zaktualizowanego zapasu (materiału, towaru) jest wyższa od wartości księgowej dokonuje się odwrócenia uprzednio dokonanego odpisu utraty wartości lub jego odpowiedniej części. Odwrócenia wartości uprzednio dokonanego odpisu powiększa pozostałe przychody operacyjne.

Szacunki przyjęte przy naliczaniu rozliczeń międzyokresowych biernych

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje szacunków zobowiązań z tytułu wykonanych lecz niezafakturowanych usług. Kalkulowane kwoty wynikają głównie z szacowanej na podstawie ustaleń umownych wartości należnej pośrednikom i współpracownikom z tytułu pozyskiwanych kontraktów, opłat dla firm pośredniczących w sprzedaży usług reklamowych, zobowiązań z tytułu zakupu miejsca reklamowego do świadczenia usług reklamowych.

1.9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w Warszawie w dniu 29 kwietnia 2016 r.





**STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ I
WŁADZE SPÓŁKI**

ims
sensory media



2. Struktura Grupy Kapitałowej i władze Spółki

2.1. Skład Grupy Kapitałowej IMS

W 2015 roku skład Grupy Kapitałowej IMS nie uległ zmianie. W skład Grupy Kapitałowej IMS na dzień 31.12.2015 r. wchodziły następujące spółki:

- IMS r&d sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.);
- IMS events sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.);
- Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 29 kwietnia 2016 roku.

W wyniku realizacji nowej strategii komunikacji Grupy IMS opisanej szczegółowo w pkt 1.9 sprawozdania z działalności Zarządu IMS, na zgromadzeniach wspólników w czerwcu 2015 r. nastąpiły zmiany nazw dwóch spółek zależnych: Entertainment Group Sp. z o.o. zmieniła nazwę na IMS events spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nazwa skrócona IMS events sp. z o.o.) natomiast Tech Cave Sp. z o.o. - na IMS r&d spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nazwa skrócona IMS r&d sp. z o.o.). Sąd zarejestrował zmiany w lipcu 2015 r. (IMS events sp. z o.o.) i w sierpniu 2015 r. (IMS r&d sp. z o.o.).

Dla potrzeb niniejszego sprawozdania Emitent posługiwać się będzie w sprawozdaniu nazwami spółek poprzednią i obowiązującą, tj. IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.) i IMS r&d sp. z o.o. (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.).

Szczegół powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział IMS S.A. w kapitale spółki		Metoda konsolidacji
				Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.	
Jednostka dominująca	IMS Spółka Akcyjna z siedzibą ul. Puławska 366 Warszawa	IMS S.A.	x	x	x	Pełna
Szczegół pierwszy	IMS r&d spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Lipowa 3 Kraków	IMS r&d sp. z o.o.	19.01.2006 r.	100,00%	100,00%	Pełna
	IMS events spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Królowej Marysieńki 94A Warszawa	IMS events sp. z o.o.	31.03.2014 r.	73,00%	73,00%	Pełna*
	Videotronic Media Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą Ul. Puławska 366 Warszawa	VMS Sp. z o.o.	18.05.2007 r.	100,00%	100,00%	Pełna

* Konsolidacja sprawozdania finansowego IMS events sp. z o.o. rozpoczęła się od 1 kwietnia 2014 roku.

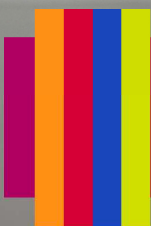


2.2. Skład Zarządu Spółki

W roku 2015 nie było zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Michał Kornacki	- Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny
Dariusz Lichacz	- Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Muzyczny
Wojciech Grendziński	- Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Handlowy
Piotr Bielawski	- Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy



NOTY DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW

ims
sensory media



3. Noty do sprawozdania z całkowitych dochodów

3.1. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.
Abonamenty audio i wideo	12 300	11 520
Usługi reklamowe audio	8 557	8 166
Digital Signage	5 630	4 768
Abonamenty aroma	4 352	3 864
Sprzedaż towarów i materiałów	3 061	1 437
Eventy	340	-
Pozostała sprzedaż	512	467
Przychody netto ze sprzedaży	34 752	30 222

Przychody netto ze sprzedaży - struktura terytorialna	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.
Polska	32 285	28 419
Zagranica	2 467	1 803
Przychody netto ze sprzedaży	34 752	30 222

Sezonowość i cykliczność sprzedaży

W Spółce w roku 2015 jak i w roku 2014 wystąpiła sezonowość sprzedaży. Sezonowość pojawia się głównie w części przychodów związanych ze sprzedażą usług reklamowych audio i Digital Signage (usługi reklamowe Digital Signage stanowią część większego segmentu „Digital Signage”). Okres zwiększonej konsumpcji w punktach sprzedaży powoduje wzrost sprzedaży w IV kwartale. Niższe przychody na początku roku wynikają głównie z braku zatwierdzonych budżetów na kolejny rok w firmach współpracujących w branży reklamowej.

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2014 r.	II kwartał 2014 r.	III kwartał 2014 r.	IV kwartał 2014 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży	6 697	7 556	7 137	8 832	30 222
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	22%	25%	24%	29%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i Digital Signage	2 310	3 239	2 597	4 072	12 218
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	19%	27%	21%	33%	100%



Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	IV kwartał 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży	7 404	8 000	7 609	11 739	34 752
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	21%	23%	22%	34%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i Digital Signage	2 649	3 171	2 649	4 592	13 061
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	20%	24%	20%	35%	100%

3.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.
Otrzymane odszkodowania	132	10
Rozwiązane odpisu na należności (persaldo z utworzeniem odpisów aktualizujących)	27	169
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	16	-
Spisane przedawnione zobowiązania	15	1
Zwrot kosztów sądowych	13	15
Inne przychody operacyjne	5	15
Razem	208	210

Pozostałe koszty operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.
Odpisane należności - umorzenie	12	11
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	7	7
Darowizny na rzecz fundacji	7	10
Aktualizacja zapasów i niedobory	7	36
Likwidacja materiałów/towarów/środków trwałych	6	104
Koszty opłat sądowych	4	3
Aktualizacja wartości należności, w tym:	-	58
- odpisy aktualizacyjne - wnioski do sądu	-	58
Inne koszty operacyjne	3	-
Razem	46	229

3.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.
Spłacony kapitał pożyczek objętych odpisem aktualizującym	200	280
Odsetki, w tym:	193	178
- z tytułu lokat bankowych	175	150
- z tytułu należności	6	19
- z tytułu udzielonych pożyczek	12	9
Razem	393	458



Koszty finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.
Odsetki, w tym dla:	151	153
- instytucji leasingowych	145	124
- banków	3	28
- organów administracji państwowej	2	-
- jednostek pozostałych	1	1
Straty z tytułu różnic kursowych	65	108
Inne koszty finansowe	17	13
Razem	230	274

3.4. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczone	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.
Podatek bieżący	1 528	1 286
Podatek odroczone	30	(155)
Razem	1 558	1 131

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.
Zysk brutto	7 954	5 843
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	1 511	1 110
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	11	-
Nieujęte wcześniej straty podatkowe	-	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	31	29
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-	-
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	(8)
Razem	1 558	1 131
Efektywna stawka podatkowa	19,59%	19,36%



3.5. Zysk na jedną akcję

a) Zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	19	14
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	19	14

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk z działalności kontynuowanej	6 396	4 712
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	33 323 934	33 323 934
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	33 323 934	33 323 934

b) Zysk na akcję z działalności za okres sprawozdawczy

	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	19	14
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	19	14

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy	6 396	4 712
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	33 323 934	33 323 934
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	33 323 934	33 323 934



Średnioważona liczba akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2015 roku została wyliczona jak niżej:

wyliczenie średnia ważona liczba akcji zwykłych	Data	Zmiana liczby akcji w wyniku transakcji	Liczba akcji po transakcji (A)	Liczba dni dla danego stanu liczby akcji	Proporcja długości okresu (liczba dni / 365) (B)	Obliczenie średniej ważonej = (A) x (B)
Początek okresu	1 stycznia 2014	-	33 185 036	135	0,37	12 273 917
Emisja akcji serii G	16 maja 2014	79 856	33 264 892	41	0,11	3 736 604
Skup akcji własnych	26 czerwca 2014	(188 034)	33 076 858	6	0,02	543 729
Emisja i objęcie akcji serii F3 i H	2 lipca 2014	625 300	33 702 158	111	0,30	10 249 149
Skup akcji własnych	21 października 2014	(205 408)	33 496 750	71	0,19	6 515 806
Skup akcji własnych	31 grudnia 2014	(68 346)	33 428 404	1	0,00	91 585
stan na 31 grudnia 2014 roku			33 428 404			33 410 791
Początek okresu	1 stycznia 2015	-	33 428 404	33	0,09	3 022 294
Skup akcji własnych	3 lutego 2015	(117 441)	33 310 963	143	0,39	13 050 596
Emisja i objęcie akcji serii H	26 czerwca 2015	355 000	33 665 963	28	0,08	2 582 594
Skup akcji własnych	24 lipca 2015	(166 064)	33 499 899	157	0,43	14 409 546
Skup akcji własnych	28 grudnia 2015	(2 000 000)	31 499 899	3	0,01	258 903
stan na 31 grudnia 2015 roku			31 499 899			33 323 934

3.6. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w roku 2014 Spółka nie zaniechała żadnej działalności.



**NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI
FINANSOWEJ**

ims
sensory media



4. Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej

4.1. Wartość firmy

	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Wartość firmy netto	1 442	1 442
Razem	1 442	1 442

Wartość firmy wynika z połączenia z MALL TV Sp. z o.o. Połączenie Spółek nastąpiło w kwietniu 2009 roku i zostało wpisane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 roku Zarząd dokonał testu na utratę wartości *wartości* firmy wynikającej z połączenia w 2009 r. z Mall TV. Na podstawie modelu DCF oszacowana została wartość użytkowa ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (systemy Digital Signage w galeriach handlowych, na których świadczone są usługi reklamowe wideo). Wartość ta wyniosła 5.386 tys. PLN. Wartość przepływów do modelu (w okresie 5-letnim) przyjęta została na podstawie danych historycznych oraz ostrożnych szacunków Zarządu. Przyjęta stopa dyskontowa (5,5%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) wyliczonemu w następujący sposób:

- ✓ koszt kapitału własnego (6,4 %):
 - beta = 1,3
 - stopa wolna od ryzyka = 2,5% (przyjęta stopa oprocentowania 12-miesięcznych depozytów)
 - premia za ryzyko = 3,0%
- ✓ koszt długu (3,0 %) – oszacowany na podstawie średniego kosztu kredytów, pożyczek i leasingów.

WACC – wyliczony w oparciu o historyczny udział (wg. stanu na 31.12.2015 r.) długu i kapitału w finansowaniu ogółem.

Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy (1.997 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości* firmy na dzień 31.12.2015 roku.



4.2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w tym:	331	467
- system informatyczny B2B)	184	224
- badania demograficzne	27	59
- badania marketingowe audio i aroma	16	32
- strona internetowa	14	17
- inne	90	135
Koszty zakończonych prac rozwojowych	63	134
Razem	394	601

Zmiany wartości niematerialnych	Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość początkowa			
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	1 124	1 062	2 186
Zwiększenie	880	-	880
Otrzymana dotacja na zakup wartości niematerialnych	(605)	-	(605)
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	1 399	1 062	2 461
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	1 399	1 062	2 461
Zwiększenie	60	-	60
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	1 459	1 062	2 521

Umorzenie i utrata wartości

Na dzień 1 stycznia 2014 r.	775	814	1 589
Umorzenie	157	114	271
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	932	928	1 860
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	932	928	1 860
Umorzenie	196	71	267
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	1 128	999	2 127

Wartość netto

Na dzień 1 stycznia 2014 r.	349	248	597
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	467	134	601
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	467	134	601
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	331	63	394



Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W 2015 r. IMS S.A. nabyła wartości niematerialne o łącznej wartości 60 tys. PLN, w tym główną pozycję stanowiły nakłady na licencje komputerowe i programy dla potrzeb studia muzycznego.

W okresie 01.01.2015 roku - 31.12.2015 roku IMS S.A. nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

4.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	9 067	7 511
Środki transportu	736	513
Budynki - inwestycje w obcym obiekcie (siedzibie IMS S.A.)	228	213
Inne środki trwałe	252	257
Razem	10 283	8 494
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	22
Razem	10 283	8 516

Struktura własności środków trwałych	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
a) własne	40%	48%
b) używane na podstawie umowy leasingu	60%	52%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	5 500	4 065
Środki transportu	619	353
Inne środki trwałe	-	-
Razem	6 119	4 418

Wydatki na rzeczowy majątek trwały finansowane są głównie w drodze leasingu finansowego. Ze względu na wysoki udział procentowy środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu w strukturze całej kategorii (60%), w punkcie 5.10 niniejszego sprawozdania Spółka ujawnia szczegółowe zestawienie leasingodawców oraz warunków aktywnych umów leasingowych. Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu nie mogą zostać sprzedane, darowane, przewłaszczone ani zastawione i stanowią zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań.

Umowa najmu nieruchomości

Emitent wynajmuje powierzchnię biurową przy ulicy Puławskiej 366 w Warszawie (siedziba Spółki) na podstawie umowy najmu zawartej na okres 7 lat tj. (lata 2014 - 2020). W 2015 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 665 tys. PLN.

**Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje**

Na kategorię urządzenia techniczne i maszyny składają się głównie urządzenia specjalistyczne służące do świadczenia usług marketingowych (audio-, wideo- i aromaboxy) oraz monitory Digital Signage. Zakup urządzeń specjalistycznych w 2015 roku został sfinansowany w drodze leasingu finansowego oraz ze środków własnych. W obecnym modelu biznesowym Grupy, większość urządzeń (audio- i wideoboxy) jest produkowana wewnątrz Grupy tj. przez IMS r&d sp. z o.o. (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.). Na dzień 31.12.2015 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Spółce wynosiła 9.067 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w latach 2015 - 2014

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	4 223	2 966
- urządzenia do usługi audiomarketingu	2 322	1 788
- urządzenia do usługi aromamarketingu	1 146	768
- urządzenia do usługi wideomarketingu	520	220
- pozostałe urządzenia	236	190
Środki transportu	446	203
Inne środki trwałe	133	331
Razem	4 802	3 500

W okresie 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. IMS nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W trakcie roku sprzedano 5 samochodów osobowych.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych za wyjątkiem opisanych w nocie 4.21 i w punkcie 5.10 niniejszego sprawozdania zobowiązań leasingowych.

W 2015 roku IMS S.A. nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W Spółce nie występują czasowo nieużywane rzeczowe aktywa trwałe.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Budynki - inwestycje w obcym obiekcie	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa					
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	19 482	1 111	4	360	20 957
Zwiększenia - zakup	2 966	203	239	226	3 634
Otrzymana dotacja na zakup środków trwałych	(28)	-	-	-	(28)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(3)	(154)	-	(4)	(161)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	(1 146)	-	(3)	(28)	(1 177)
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	21 271	1 160	240	554	23 225
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	21 271	1 160	240	554	23 225
Zwiększenia - zakup	4 223	446	56	77	4 802
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(7)	(385)	-	(9)	(401)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	(220)	-	-	(25)	(245)
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	25 267	1 221	296	597	27 381

**Umorzenie i utrata wartości**

Na dzień 1 stycznia 2014 r.	12 458	514	1	294	13 267
Umorzenie	2 345	223	27	36	2 631
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	(3)	(112)	-	(3)	(118)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji	(1 040)	-	(1)	(30)	(1 071)
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	13 760	625	27	297	14 709
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	13 760	625	27	297	14 709
Umorzenie	2 657	163	41	77	2 938
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	(1)	(303)	-	(6)	(310)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji	(216)	-	-	(23)	(239)
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	16 200	485	68	345	17 098

Wartość netto

Na dzień 1 stycznia 2014 r.	7 024	597	3	66	7 690
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	7 511	535	213	257	8 516
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	7 511	535	213	257	8 516
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	9 067	736	228	252	10 283

Zastaw na rzeczach ruchomych

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Spółce nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie wykazuje środków trwałych przeznaczonych do zbycia.

4.4. Aktywa finansowe długoterminowe

Aktywa finansowe długoterminowe netto	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
a) w jednostkach zależnych	3 129	3 018
- udziały lub akcje	3 129	3 018
b) w pozostałych jednostkach	300	-
- udzielone pożyczki	300	-
Razem	3 429	3 018

W pozycji aktywa finansowe długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku została wykazana pożyczka udzielona przez IMS S.A. spółce Mood Factory w dniu 1 października 2015 roku. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 300 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy w wysokości 4 punktów procentowych. Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy jednak nie wcześniej niż 1 kwietnia 2018 roku. Umowa pożyczki zawiera zapis o możliwości konwersji pożyczki i zaległych odsetek na kapitał zakładowy. Pożyczkodawca od dnia 1 kwietnia 2016 roku może żądać od Wspólników Mood Factory Sp. z o.o. zmiany umowy spółki i podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 700 PLN poprzez utworzenie 14 nowych udziałów przeznaczonych do objęcia przez IMS S.A., które zostaną pokryte przez IMS S.A. wkładem pieniężnym w wysokości równej wartości niezwróconej kwoty pożyczki do dnia podjęcia uchwały



o zmianie umowy spółki, przy czym różnica pomiędzy tą kwotą, a kwotą 700 PLN zostanie przekazana na kapitał zapasowy Mood Factory Sp. z o.o.

Na kwotę długoterminowych aktywów finansowych w wysokości 3.129 tys. PLN składają się udziały w IMS r&d sp. z o.o. (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.) w wysokości 2.696 tys. PLN, Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. w wysokości 214 tys. PLN oraz IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.) w wysokości 219 tys. PLN. Udziały te klasyfikowane są jako instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży i są wyceniane w wartości godziwej.

Na dzień bilansowy Zarząd dokonał wyceny do wartości godziwej udziałów we wszystkich ww. spółkach. Wycena została przeprowadzona przy wykorzystaniu modelu DCF przy zastosowaniu następujących założeń:

Przyjęta stopa dyskontowa (5,5%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) wyliczonemu w następujący sposób:

- ✓ koszt kapitału własnego (6,4%):
 - beta = 1,3
 - stopa wolna od ryzyka = 2,5% (przyjęta stopa oprocentowania 12-miesięcznych depozytów)
 - premia za ryzyko = 3,0%
- ✓ koszt długu (3%) – wyliczony na podstawie średniego kosztu kredytów, pożyczek i leasingów. WACC – wyliczony w oparciu o historyczny udział (wg. stanu na 31.12.2015 r.) długu i kapitału w finansowaniu ogółem.

Zdyskontowane przepływy pieniężne dla każdej ze spółek wyliczono w oparciu o następujące założenia:

- ✓ IMS r&d sp. z o.o. (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.) - prognozowane przepływy na kolejne lata przy założeniach: lata 2016 – 2017 na podstawie prognozowanego wyniku na 2016 rok skorygowanego o amortyzację w wysokości 368 tys. PLN. W tym okresie zakładany jest rozwój sieci sprzedaży, w oparciu o nowe, głównie zagraniczne rynki zbytu. Na lata 2018 – 2020 założono roczny 10% wzrost zysku netto rok do roku. Przepływy obliczono z wyłączeniem amortyzacji, w każdym z tych lat szacowanej na poziomie 368 tys. PLN.
- ✓ VMS Sp. z o.o. - przepływy prognozowane na lata 2016 – 2020 wyliczone przy założeniu realizacji wyniku prognozowanego na 2016 rok w każdym z wyżej wymienionych lat. Do wyliczenia przepływów, zysk netto dla każdego roku został powiększony o szacowaną kwotę amortyzacji na 2016 rok, tj.: 21 tys. PLN w każdym roku.
- ✓ IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.) – ze względu na ostrożne podejście (strata w 2015 roku), do prognozy przepływów na lata 2016-2020 przyjęto 50% zysku netto zabudżetowanego na rok 2016 powiększoną o wartość amortyzacji na poziomie 40 tys. PLN. Na lata 2017 – 2020 założono 10% wzrost przepływów rok do roku. Wartość godziwa posiadanych udziałów oszacowana została proporcjonalnie do posiadanego pakietu udziałów, tj. 73%.



Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny do wartości godziwej udziałów każdej spółki.

Udziały	Wartość bilansowa przed dokonaniem przeszacowania	Prognozowane zdyskontowane przepływy pieniężne na lata 2016-2020 (wartość godziwa)	Różnica
	a	b	b - a
IMS r&d sp. z o.o.	2 307	2 696	389
VMS Sp. z o.o.	197	214	17
IMS events sp. z o.o.	514	219	(295)
	3 018	3 129	111

W wyniku wyceny, wartość bilansowa udziałów w Spółkach została powiększona łącznie o kwotę 111 tys. PLN (stanowiącą różnicę pomiędzy obliczoną wartością godziwą, a dotychczasową bilansową). Wycena wpłynęła na powiększenie pozostałych całkowitych dochodów IMS S.A. o kwotę 60 tys. PLN (podatek odroczony od powstałych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową posiadanych udziałów wyniósł 51 tys. PLN).

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane wyniki wyceny udziałów do wartości godziwej wycenianych udziałów przy założeniu zmian przepływów pieniężnych o +/- 20% dla każdej spółki:

Udziały	Wartość bilansowa przed dokonaniem przeszacowania	Prognozowane zdyskontowane przepływy pieniężne na lata 2015-2019 (wartość godziwa)		Różnica	
		Wzrost przepływów o 20%	Spadek przepływów o 20%	Wzrost przepływów o 20%	Spadek przepływów o 20%
		b	c	b - a	c - a
	a	b	c	b - a	c - a
IMS r&d sp. z o.o.	2 307	3 235	2 157	928	(150)
VMS Sp. z o.o.	197	257	171	60	(26)
IMS events sp. z o.o.	514	262	175	(252)	(339)
	3 018	3 754	2 503	736	(515)

Wzrost lub spadek wartości przeszacowanych udziałów w ww. zakresie wykazany byłby w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku istotnie wyższego niż 20% spadku przepływów niewykluczone, iż Zarząd Spółki musiałby rozważyć dokonanie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości jednego lub kilku z ww. aktywów, obciążającego wynik finansowy Spółki.

Wybrane dane finansowe IMS r&d sp. z o.o. (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży	10 515	8 446
EBIT	918	818
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	1 256	1 259
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	723	676

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy	12 miesięcy
---------------------------------------	-------------	-------------



	zakończonych 31 grudnia 2015 r.	zakończonych 31 grudnia 2015 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	70	174
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(237)	(189)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(74)	(334)
Przepływy pieniężne netto razem	(241)	(349)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	673	728
Należności krótkoterminowe	2 591	1 311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	208	449
Kapitał własny	3 195	2 472
Zobowiązania długoterminowe	72	138
Zobowiązania krótkoterminowe	1 113	637

Wybrane dane finansowe Videotronic Media Solutions Sp. z o.o.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży	392	325
EBIT	301	328
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	321	345
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	247	254

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	357	308
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(68)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(298)	(230)
Przepływy pieniężne netto razem	59	10

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	51	105
Należności krótkoterminowe	6	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78	18
Kapitał własny	112	(121)
Zobowiązania długoterminowe	6	38
Zobowiązania krótkoterminowe	30	286

**Wybrane dane finansowe IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.)**

Tabela poniżej prezentuje wyniki IMS events sp. z o.o. za okres:

- 1) 01.04.2014 r. – 31.12.2014 r. – okres, w którym sprawozdanie finansowe IMS events sp. z o.o. podlegało konsolidacji;
- 2) 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. – rok obrotowy IMS events sp. z o.o.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.	Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży	3 401	4 112	3 451
EBIT	6	(106)	72
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	84	(48)	130
Zysk/Strata za okres z działalności kontynuowanej	(118)	(147)	41

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres zakończony 31.12.2015 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.	Za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	421	(200)	(400)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	51	(70)	(70)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(427)	334	424
Przepływy pieniężne netto razem	46	64	(47)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	93	213
Należności krótkoterminowe	568	1 442
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111	65
Kapitał własny	58	170
Zobowiązania długoterminowe	23	91
Zobowiązania krótkoterminowe	740	1 519



4.5. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Podstawa utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.	2015 rok	2014 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1 491	1 462	283	277	6	182
- opłaty dla pośredników reklamowych	623	527	118	100	18	87
- koszty zakupu miejsca reklamowego	436	453	83	86	(3)	56
- koszty usług pośrednictwa	255	253	48	48	-	8
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	66	70	13	13	-	13
- koszty dzierżawy powierzchni	19	59	4	11	(7)	3
- koszty przygotowania strategii marketingowej	-	80	-	15	(15)	15
- koszty usług pozostałych	92	20	17	4	13	-
Rezerwa na wynagrodzenia	434	327	82	62	20	60
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	318	380	60	72	(12)	(47)
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	(187)
Korekta kosztów podatkowych z tytułu nieterminowych płatności	92	115	17	22	(5)	3
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	47	75	9	14	(5)	5
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	8	6	2	1	1	-
Ujemne różnice kursowe	29	111	6	21	(15)	21
Razem	2 419	2 476	460	470	(11)	39



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Podstawa utworzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.	2015 rok	2014 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	5 617	5 459	1 067	1 037	30	(115)
Przeszacowanie udziałów IMS r&d sp. z o.o. (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.)	1 853	1 464	352	278	74*	25*
Przeszacowanie udziałów IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.)	-	121	-	23	(23)*	23*
Niezrealizowane odsetki	2	37	-	7	(7)	-
Naliczone odsetki bankowe	3	15	1	3	(2)	2
Dodatnie różnice kursowe	-	7	-	1	(1)	(3)
Razem	7 475	7 103	1 420	1 351	69	(67)

* pozycje ujęte w kategorii „pozostałe całkowite dochody”

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej udziałów w IMS r&d sp. z o.o., VMS Sp. z o.o. oraz IMS events sp z o.o. Od wartości dokonanej przeszacowania w spółce IMS r&d utworzono rezerwę na podatek odroczone. Nie utworzono aktywa od wartości dokonanego przeszacowania udziałów w VMS Sp. z o.o. i IMS events sp. z o.o. Szczegóły wyceny zostały opisane w nocie 4.4 niniejszego sprawozdania.



4.6. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Materiały	724	792
Towary	311	178
Razem zapasy brutto	1 035	970
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	7	40
Razem zapasy netto	1 028	930

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Materiały	7	40
Razem odpisy aktualizujące wartość zapasów	7	40

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

4.7. Należności

Specyfikacja należności	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	7 904	5 801
-do podmiotów powiązanych	38	64
Nadpłaty z tytułu podatków, w tym:	5	183
- VAT nadpłata i do przeniesienia na kolejny okres	5	183
Pozostałe należności, w tym:	147	178
- zaliczki na usługi	99	124
- kaucje	32	54
- inne	16	-
Należności brutto	8 056	6 162
Odpisy aktualizujące wartość należności	318	345
Należności netto	7 738	5 817

Odpisy aktualizujące wartość należności	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	345	624
Utworzenie	48	58
Rozwiązanie	75	337
Odpis aktualizujący na koniec roku	318	345



Struktura wiekowa należności handlowych na dzień 31.12.2015 r.	niewymagalne	przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
należności brutto	3 066	3 223	1 209	69	46	291	7 904
odpis aktualizujący	-	-	-	-	27	291	318
należności netto	3 066	3 223	1 209	69	19	-	7 586

Struktura wiekowa należności handlowych na dzień 31.12.2014 r.	niewymagalne	przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
należności brutto	2 995	1 532	807	119	52	296	5 801
odpis aktualizujący	-	-	-	-	49	296	345
należności netto	2 995	1 532	807	119	3	-	5 456

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

4.8. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe netto	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Udzielone pożyczki	172	237
Razem	172	237

W pozycji aktywa finansowe krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 r. została wykazana pożyczka udzielona IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.) w wysokości 170 tys. PLN oraz odsetki od pożyczki udzielonej przez IMS S.A. spółce Mood Factory w wysokości 2 tys. PLN. Pożyczka dla IMS events sp. z o.o. była udzielona w 2014 roku w kwocie 200 tys. PLN. Warunki pożyczki to: WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych + marża 2 punkty procentowe. Zwrot pożyczki ma nastąpić na żądanie pożyczkodawcy.

4.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	4 932	8 294
- depozyty do 1 roku	4 000	6 500
- rachunki bieżące	932	1 794
Środki pieniężne w kasie	2	1
Razem środki pieniężne	4 934	8 295

Na dzień 31 grudnia 2015 roku IMS S.A. posiada depozyty terminowe do 1 roku w następujących bankach:





Bank	kwota lokaty/depozyty	okres trwania lokaty	
ING Bank Śląski S.A. (rachunek oszczędnościowy - depozyt)	2 500	2015-11-09	2016-02-29
HSBC Bank Polska S.A.	1 500	2015-12-18	2016-01-28
Razem	4 000		

Lokaty oprocentowane są na warunkach rynkowych. IMS S.A. na bieżąco zwiększa lub zmniejsza poziom lokat bankowych w zależności od aktualnych potrzeb operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych.

Na koniec 2015 roku widoczny jest istotny spadek poziomu środków pieniężnych (zmniejszenie w stosunku do 31.12.2014 r. o 3,3 mln PLN). Wynika on z prowadzonych w 2015 roku skupów akcji własnych (opisanych w nocie 5.4 niniejszego sprawozdania oraz wypłaconej wysokiej dywidendy (opisanej w nocie 5.3 niniejszego sprawozdania). Na przeprowadzenie skupów i wypłatę dywidendy Spółka wydała łącznie 7,6 mln PLN.

Spółka generuje wysokie dodatnie przepływy z działalności operacyjnej. W okresie 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. było to 8.123 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 10.998 tys. PLN), a w 2014 roku – 9.449 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 8.560 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły odpowiednio 13 tys. PLN i 17 tys. PLN i dotyczyły Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

4.10. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	64	12
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	208	112
- ubezpieczenia	64	39
- opłaty z tyt. usług IT i licencji	50	41
- koszty usług pośrednictwa	42	-
- koszty energii, koszty telekomunikacyjne	17	-
- prenumeraty, opłaty domeny internetowe	17	1
- wydatki związane z marketingiem spółki	12	7
- pozostałe	6	24
Razem	272	124



4.11. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na dzień 31.12.2015 r.	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Pożyczki udzielone	-	-	472	-	472
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	7 733	-	7 733
Udziały w innych spółkach w tym:	3 129	-	-	-	3 129
- IMS r&d sp. z o.o. (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.)	2 696	-	-	-	2 696
- VMS Sp. z o.o.	214	-	-	-	214
- IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.)	219	-	-	-	219
Środki pieniężne	-	-	4 934	-	4 934
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	4 897	4 897
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	-	-	-	6 300	6 300
Razem	3 129	-	13 133	11 197	27 465

Stan na dzień 31.12.2014 r.	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Pożyczki udzielone	-	-	237	-	237
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	5 634	-	5 634
Udziały w innych spółkach w tym:	3 018	-	-	-	3 018
- IMS r&d sp. z o.o.	2 307	-	-	-	2 307
- VMS Sp. z o.o.	197	-	-	-	197
- IMS events sp. z o.o.	514	-	-	-	514
Środki pieniężne	-	-	8 295	-	8 295
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	2 925	2 925
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	1 077	1 077
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	-	-	-	6 047	6 047
Razem	3 018	-	14 166	10 049	27 233



Na dzień 31 grudnia 2015 roku dokonano zmiany prezentacji wartości środków pieniężnych z kategorii „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy” do kategorii „Pożyczki i należności”.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od wartości bilansowej.

Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w bilansie w wartości godziwej

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez IMS S.A. w wartości godziwej, zakwalifikowano do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- **poziom 1** – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- **poziom 2** – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- **poziom 3** – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2015 r.				
<i>Aktywa:</i>				
Udziały w innych spółkach	-	-	3 129	3 129
Środki pieniężne	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	3 129	3 129
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	3 129	3 129

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2014 r.				
<i>Aktywa:</i>				
Udziały w innych spółkach	-	-	3 018	3 018
Środki pieniężne	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	3 018	3 018
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	3 018	3 018

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, nie dokonywano zmian w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

Zmiany wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3 wartości godziwej:



	Akcje spółek nienotowanych	Instrumenty pochodne	Razem
od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.			
Saldo na początek okresu	3 018	-	3 018
Zyski z tytułu przeszacowania udziałów w spółkach zależnych	111	-	111
ujęte w:			
- wyniku finansowym	-	-	-
- innych dochodach całkowitych	111	-	111
Zakup	-	-	-
Zbycie	-	-	-
Zaciągnięcie	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-
Przeniesienie do poziomu 3	-	-	-
Saldo na koniec okresu	3 129	-	3 129

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych:

Stan na dzień 31.12.2015

Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązani a finansowe wyceniane według zamortyzow anego kosztu	Razem
Pożyczki udzielone	-	-	212	-	212
Przychody z tytułu odsetek	-	-	12	-	12
Spłacony kapitał pożyczek objętych odpisem aktualizującym	-	-	200	-	200
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	19	-	19
Odpisy aktualizujące (per saldo) i umorzenie należności	-	-	(15)	-	15
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	(2)	-	(2)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	6	-	6
Środki pieniężne	-	-	186	-	186
Przychody z tytułu odsetek	-	-	175	-	175
Różnice kursowe	-	-	11	-	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	(79)	(79)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(1)	(1)
Przychody ze spisania przedawnionych zobowiązań	-	-	-	15	15
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(93)	(93)
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	(145)	(145)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(145)	(145)
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	16	16
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(3)	(3)
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	-	19	19
Razem	-	-	417	(208)	209



Stan na dzień 31.12.2014

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Pożyczki udzielone	-	-	289	-	289
Przychody z tytułu odsetek	-	-	9	-	9
Spłacony kapitał pożyczek objętych odpisem aktualizującym	-	-	280	-	280
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	123	-	123
Odpisy aktualizujące (per saldo) i umorzenie należności	-	-	100	-	100
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	4	-	4
Przychody z tytułu odsetek	-	-	19	-	19
Środki pieniężne	-	-	150	-	150
Przychody z tytułu odsetek	-	-	150	-	150
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	(77)	(77)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(1)	(1)
Przychody ze spisania przedawnionych zobowiązań	-	-	-	1	1
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(77)	(77)
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	(124)	(124)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(124)	(124)
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	(63)	(63)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(28)	(28)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(35)	(35)
Razem	-	-	562	(264)	298

4.12. Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na ryzyka i zarządzanie ryzykiem

Spółka jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi z których korzysta, takimi jak: umowy leasingu finansowego, kredyty bankowe, pożyczki dla jednostek powiązanych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności i zobowiązania handlowe.

Ogólna polityka IMS S.A. dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym ma na celu zminimalizowanie potencjalnie niekorzystnego wpływu na wynik finansowy oraz płynność finansową Spółki i Grupy IMS. Zarząd IMS ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów, takich jak: ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, w celu stabilizacji przepływów pieniężnych i tym samym zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej.



Do instrumentów finansowych mających największe znaczenie dla sprawozdania finansowego Spółki należą przede wszystkim: należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu oraz środki pieniężne. Wszystkie te instrumenty finansowe narażone są na różnego rodzaju ryzyka finansowe takie jak: ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko kredytowe a także ryzyko utraty płynności. Dwa pierwsze z wymienionych rodzajów ryzyka wydają się istotniejsze od pozostałych. Zarząd na bieżąco monitoruje niezbędne informacje oraz w razie konieczności podejmuje odpowiednie kroki w celu zminimalizowania wpływu wszystkich w/w rodzajów ryzyka na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem są głównie transakcje międzynarodowe wyrażone w walutach innych niż złoty polski. Transakcje międzynarodowe odbywają się głównie w USD i EUR. Spółka stara się ograniczać to ryzyko np. zawierając odpowiednie ustalenia w umowach z niektórymi kontrahentami, uzależniające finalną cenę dla kontrahenta od kursu waluty mającego wpływ na koszt wytworzenia produktu lub usługi.

Struktura walutowa wybranych instrumentów finansowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

Na dzień 31.12.2015 r.	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
Klasy instrumentów finansowych:				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	116	496	4	16
Środki pieniężne	26	112	-	-
Razem	142	608	4	16
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	207	807
Kredyty	-	-	-	-
Razem	-	-	207	807

Na dzień 31.12.2014 r.	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
Klasy instrumentów finansowych:				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	49	209	-	-
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	49	209	-	-
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	180	632
Kredyty	253	1 077	-	-
Razem	253	1 077	180	632

W poniższej tabeli zaprezentowana została analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wybranych instrumentów finansowych wraz z wpływem na wynik netto w PLN przy założeniu wzrostu/spadku kursu EUR/PLN oraz USD/PLN o +/- 10%.



Na dzień 31.12.2015 r.	EUR/PLN		USD/PLN	
	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
Klasy instrumentów finansowych:				
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	40	(40)	1	(1)
Środki pieniężne	9	(9)	-	-
Razem aktywa finansowe	49	(49)	1	(1)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	(65)	65
Kredyty	-	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe	-	-	(65)	65
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	49	(49)	(64)	64

Na dzień 31.12.2014 r.	EUR/PLN		USD/PLN	
	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
Klasy instrumentów finansowych:				
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	17	(17)	-	-
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	17	(17)	-	-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	(51)	51
Kredyty	(87)	87	-	-
Razem zobowiązania finansowe	(87)	87	(51)	51
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	(70)	70	(51)	51

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z faktu, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2015 r., z racji niedużego udziału długu w finansowaniu ogółem oraz poziomu stóp procentowych i ich zmian w ostatnim czasie, ekspozycja Spółki na to ryzyko nie jest szczególnie wysoka. W przypadku wzrostu udziału długu w strukturze finansowania ekspozycja na to ryzyko ulegnie zwiększeniu.

Aktywami i zobowiązaniami narażonymi na zmiany stóp procentowych są przede wszystkim lokaty bankowe, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz kredyty.

W poniższej tabeli przedstawiona została analiza wrażliwości wybranych instrumentów finansowych na ryzyko zmiany stopy procentowej wraz z wpływem na wynik netto przy założeniu zmiany stopy procentowej o +/- 1 p.p.



	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2015 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1p.p.	zmiana - 1 p.p.
Klasy instrumentów finansowych:			
<i>Aktywa finansowe</i>			
Należności z tytułu pożyczek	355	3	(3)
Środki pieniężne	6 615	54	(54)
Razem aktywa finansowe	6 970	57	(57)
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 911	(32)	32
Kredyty	539	(4)	4
Razem zobowiązania finansowe	4 450	(36)	36
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	-	21	(21)

	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2014 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1p.p.	zmiana - 1 p.p.
Klasy instrumentów finansowych:			
<i>Aktywa finansowe</i>			
Należności z tytułu pożyczek	287	2	(2)
Środki pieniężne	6 397	52	(52)
Razem aktywa finansowe	6 684	54	(54)
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 527	(20)	20
Kredyty	1 483	(12)	12
Razem zobowiązania finansowe	4 010	(32)	32
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	-	22	(22)

Za średnią wartość bilansową ww. instrumentów finansowych, przyjęta została średnia arytmetyczna danego instrumentu finansowego z początku i końca okresu bilansowego (to jest 1 stycznia i 31 grudnia danego roku).

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Polityka Spółki zakłada ciągły monitoring i każdorazową analizę możliwości udzielenia kredytu kupieckiego odbiorcom produktów i usług. Wydłużony okres spłaty mogą otrzymać firmy będące we wcześniejszych okresach klientami IMS S.A. i charakteryzujące się pozytywną historią spłat, oraz firmy posiadające zdolność kredytową ocenioną na podstawie analiz wewnętrznych lub zewnętrznych. Emitent w celu zminimalizowania potencjalnego wpływu ryzyka kredytowego na bieżąco monitoruje salda w odniesieniu do każdego klienta. Koncentracja ryzyka kredytowego związana jest z sezonowością sprzedaży (najwyższa sprzedaż następuje w IV kwartale roku, w szczególności w miesiącu grudniu). W związku z tym, na dzień 31 grudnia 2015 roku saldo należności wykazuje wysoki poziom, który istotnie zmniejsza się w I kwartale kolejnego roku obrotowego. Niski stopień ryzyka kredytowego widoczny jest na przykładzie analizy poziomu odpisów aktualizujących: dla roku 2015 - obroty roczne Spółki (sprzedaż z VAT) to poziom 42.745 tys. PLN, a poziom utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w 2015 roku to 17 tys. PLN.



Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Udziały	3 129	3 018
Udzielone pożyczki	472	237
Należności z tytułu dostaw i usług	7 586	5 456
Pozostałe należności	147	178
Środki pieniężne	4 934	8 295
Razem	16 268	17 184

Koncentracja ryzyka z tytułu należności	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Klient 1	6,4%	17,2%
Klient 2	6,0%	5,5%
Klient 3	5,5%	4,6%
Klient 4	3,6%	3,4%
Klient 5	2,8%	2,8%
Klient 6	2,6%	2,3%
Klient 7	2,6%	2,2%
Klient 8	2,5%	2,2%
Klient 9	2,4%	2,1%
Klient 10	2,3%	1,8%



Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności to ryzyko, iż Spółka nie będzie w stanie uregulować swoich zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności. W ramach zarządzania ryzykiem płynności IMS S.A. stara się utrzymywać stan środków pieniężnych pozwalający na spłatę zobowiązań, zarówno w warunkach normalnych jak i kryzysowych, bez ponoszenia dodatkowych kosztów. Spółka monitoruje ryzyko braku płynności poprzez planowanie płynności, które uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji finansowych, aktywów finansowych (na przykład należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem IMS S.A. jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością finansowania, a elastycznością głównie poprzez finansowanie własnymi środkami oraz wykorzystywanie kredytów w rachunku bieżącym i umów leasingowych. Biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe, wielkość i strukturę długu oraz historycznie dobry cykl rotacji należności, ryzyko utraty płynności jest niskie.

Tabele poniżej przedstawiają wymagalność zobowiązań finansowych Spółki według daty wymagalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku

Zobowiązania finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku	Wartość bilansowa	umowne niezdyktowane płatności	z tego niezdyktowane płatności o terminie wymagalności przypadającym w okresie od dnia bilansowego					
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 213	4 213	4 097	-	116	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz Przychody przyszłych okresów	2 087	2 087	1 174	914	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz pozostałych podatków	898	898	898	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 897	5 324	424	1 147	1 179	1 173	1 401	-
Razem	12 095	12 522	6 593	2 061	1 295	1 173	1 401	-



Zobowiązania finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Zobowiązania finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku	Wartość bilansowa	umowne niezdyskontowane płatności	z tego niezdyskontowane płatności o terminie wymagalności przypadającym w okresie od dnia bilansowego					
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	1 077	1 077	-	1 077	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 223	4 223	3 990	-	117	116	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz Przychody przyszłych okresów	1 824	1 824	1 144	680	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz pozostałych podatków	52	52	52	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 925	3 199	361	879	793	447	719	-
Razem	10 101	10 375	5 547	2 636	910	563	719	-



4.13. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zakresie zarządzania kapitałem jest dostarczenie odpowiednich środków finansowych niezbędnych do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było zapewnienie zwrotu na kapitale dla Akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, IMS może zwracać kapitał Akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Spółka monitoruje kapitał przy pomocy m.in. wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (w tym kredyty i pożyczki oraz zobowiązania handlowe i pozostałe, wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniósł 34% i był wyższy o 18 punktów procentowych wobec stanu na 31 grudnia 2014 r. – 16%. Wzrost poziomu wskaźnika w 2015 roku wynika w głównej mierze z realizowanego w 2015 roku skupu akcji własnych oraz wypłaconej wysokiej dywidendy (2 – krotnie wyższej niż wypłacona w 2014 roku).

Wskaźnik zadłużenia	Za okres zakończony 31.12.2015 r.	Za okres zakończony 31.12.2014 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów)	13 575	11 715
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 934	8 295
Zadłużenie netto	8 641	3 420
Kapitał własny razem	16 577	17 736
Kapitał ogółem	25 218	21 156
Wskaźnik zadłużenia	34%	16%

4.14. Kapitał podstawowy

	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Kapitał podstawowy	673	678

W 2015 roku Spółka dokonała dwóch zmian wysokości kapitału zakładowego, w efekcie których kapitał podstawowy Spółki zmniejszył się o 5 tys. PLN.

W dniu 3 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. działając na podstawie art. 359 § 1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 8 Statutu Spółki podjęło uchwałę nr 23 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki. Umorzonych zostało 579.229 akcji zwykłych na okaziciela (akcji własnych Spółki), o wartości nominalnej 2 (dwa) grosze każda („Akcje”) o łącznej wartości nominalnej 11.584,58 PLN. Po dokonaniu umorzenia kapitał zakładowy Spółki wyniósł 666.219,26 PLN, a ogólna liczba akcji i ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wyniosła 33.310.963. Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie o kwotę 11.584,58 PLN do wartości 666.219,26 PLN nastąpiła w dniu 15 czerwca 2015 roku.

W dniu 26 czerwca 2015 r. w wyniku emisji i objęcia 355.000 akcji serii H przez osoby uprawnione na mocy Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego IMS S.A. o kwotę 7.100 PLN. Po podwyższeniu, kapitał



zakładowy Spółki wynosi 673.319,26 PLN, a łączna liczba akcji 33.665.963. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie nastąpiła z dniem 3 września 2015 r.

Szczegółowe informacje dotyczące procesu umorzenia akcji oraz emisji i objęcia akcji serii H zostały przedstawione w punkcie 5.5 i 5.1. niniejszego sprawozdania.

Kapitał podstawowy - struktura	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)
Seria A	33 310 963	33 310 963	666 219,26	0,02
Seria H	355 000	355 000	7 100,00	0,02
Razem	33 665 963	33 665 963	673 319,26	

Akcje żadnej z serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy ani co do głosu.

W dniu 3 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. podjęło uchwałę nr 25 w sprawie zmiany Statutu Spółki, w tym ujednotwiono w jedną serię „A” nazwy wyemitowanych do dnia 3 czerwca 2015 roku serii „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F1”, „F2”, „F3”, „G” i część serii „H”.

Na dzień publikacji sprawozdania Spółka posiada 2.952.284 akcje własne o wartości nominalnej 59.045,68 PLN, które stanowią 8,77% kapitału zakładowego Spółki i zostały skupione w ramach prowadzonych przez Emitenta skupach akcji własnych opisanych w 5.4 niniejszego sprawozdania.

4.15. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Kapitał zapasowy	1 615	6 254
Kapitał zapasowy - opcje menedżerskie	934	934
Razem	2 549	7 188

Zmiana „kapitału zapasowego” wynika z podjętych przez Walne Zgromadzenie w dniu 1 grudnia 2015 roku Uchwał nr 5 i nr 6. Uchwała nr 5 upoważniła Zarząd Spółki do zakończenia nabywania akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 9 NWZ z dnia 17.02.2014 roku. Na podstawie Uchwały nr 9 z 17.02.2014 r. Spółka nabyła łącznie 745.293 akcje własne za łączną kwotę 1.650.733,55 PLN. Walne Zgromadzenie w dniu 1 grudnia 2015 r. udzieliło Zarządowi upoważnienia do przekazania w całości na kapitał zapasowy środków finansowych niewykorzystanych na nabycie akcji własnych zgromadzonych w ramach kapitału rezerwowego pod nazwą „Środki na nabycie akcji własnych”, a następnie do rozwiązania tego kapitału rezerwowego. Niewykorzystane środki w wysokości 1.361 tys. PLN podwyższyły wartość kapitału zapasowego Emitenta. W tym samym dniu NWZ podjęło Uchwałę nr 6 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia nie więcej niż 3.333.333 akcji własnych Spółki za łączną kwotę nie przekraczającą 6.000.000 PLN. Środki na nabycie akcji własnych w wysokości 6 mln PLN zostały wydzielone i przekazane z „kapitału zapasowego” do pozycji „kapitał rezerwowo z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych”.



4.16. Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych

Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych	6 387	3 000

Wartość kapitału rezerwowego wskazanego powyżej, w 2015 roku wzrosła o kwotę 3.387 tys. PLN. Zmiana kapitału wynikała z:

- umorzenia akcji własnych Spółki. Umorzonych zostało 579.229 akcji zwykłych na okaziciela, które Spółka nabyła odpłatnie, za zgodą akcjonariuszy (umorzenie dobrowolne), za wynagrodzeniem w kwocie łącznej 1.264 tys. PLN. Wartość ta obniżyła wartość kapitału podstawowego o kwotę 12 tys. PLN (łączna wartość nominalna umarzanych akcji) oraz wartość kapitału rezerwowego o pozostałą wartość 1.252 tys. PLN

- przesunięć środków finansowych pomiędzy ww. kapitałem rezerwowym a kapitałem zapasowym opisanym dotyczącej kapitału zapasowego (zmiana o (+) 4.639 tys. PLN)

4.17. Akcje własne

Akcje własne	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Akcje własne	(4 692)	(998)

Zmiana pozycji Akcje własne o wartość (+) 3.694 tys. PLN wynika z prowadzonego w 2015 roku skupu akcji własnych (w łącznej ilości 2.283.505 akcji zakupionych za 4.957 tys. PLN) oraz z umorzenia akcji własnych (umorzono 579.229 akcji zakupionych za 1.263 tys. PLN). Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka posiadała 2.166.064 akcje własne zakupione łącznie za 4.692 tys. PLN. Skup i umorzenie akcji zostały opisane w punktach 5.4 i 5.5 niniejszego sprawozdania.

4.18. Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach

Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	3 861	1 813

Wzrost wartości kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach wynika z podjętej w dniu 3 czerwca 2015 roku przez ZWZ Uchwały nr 8 w sprawie podziału zysku za rok 2014, w tym m.in. przeniesienia części osiągniętego zysku, tj. kwoty 2.048 tys. PLN na kapitał rezerwowy Spółki z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

4.19. Kapitał zapasowy z aktualizacji udziałów

Kapitał zapasowy z aktualizacji udziałów	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Kapitał zapasowy z aktualizacji udziałów	1 403	1 343



W roku 2015 kapitał z aktualizacji udziałów uległ zwiększeniu o wartość 60 tys. PLN wynikającą z przeszacowania do wartości godziwej udziałów w spółkach zależnych. Szczegółowy opis znajduje się w nocie 4.4 niniejszego sprawozdania.

4.20. Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki zarekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy za 2015 rok w wysokości 4.607.051,85 PLN, tj. 15 gr/akcję (w dywidendzie za rok 2015 rok, według stanu na dzień publikacji sprawozdania, nie będzie uczestniczyć 2.952.284 akcje które są akcjami własnymi Emitenta skupionymi w ramach prowadzonych skupów akcji własnych). Pozostałą część zysku Zarząd IMS S.A. proponuje przeznaczyć na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

4.21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	5 324	3 199
- jednego roku	1 571	1 240
- jednego do pięciu lat	3 753	1 959
Wartość przyszłych odsetek	427	274
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	4 897	2 925
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 394	1 123
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	3 503	1 802

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały zaciągnięte w celu sfinansowania zakupu środków trwałych. Szczegółowe zestawienie warunków aktywnych na dzień 31.12.2015 r. umów leasingowych w podziale na podmioty leasingodawcy zostało przedstawione w nocie 5.10 niniejszego sprawozdania. Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań leasingowych są przekazane przez IMS S.A. leasingodawcom weksle in blanco.

4.22. Rezerwy długoterminowe

Rezerwy długoterminowe	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne	8	6
Razem	8	6



Zmiana stanu rezerw długoterminowych	Rezerwa na odpisy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	7	-	7
Utworzenie	6	-	6
Rozwiązanie	7	-	7
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	6	-	6
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	6	-	6
Utworzenie	8	-	8
Rozwiązanie	6	-	6
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	8	-	8

4.23. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki - specyfikacja	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Kredyty	-	1 077
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	1 077
Pożyczki	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	1 077
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	-	1 077

W dniu 22 grudnia 2015 roku IMS S.A. podpisała umowę z Deutsche Bank Polska S.A. o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w wysokości 4 mln PLN. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Oprocentowanie umowy ma charakter zmienny i jest oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. ww. linia kredytowa nie była wykorzystywana. W dniu 17 grudnia 2015 r. wygasła umowa linii kredytowej w rachunku bieżącym w HSBC Bank Polska S.A., a Spółka nie wniosowała o jej przedłużenie.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania IMS S.A. posiada dodatkowo otwartą linię kredytową w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. w wysokości 4 mln PLN. Umowa została podpisana w dniu 16.02.2016 roku i obowiązuje do 16.02.2017 roku. Oprocentowanie linii kredytowej ma charakter zmienny i jest oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku.



Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2015 r.

Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
	waluta	kwota			
Deutsche Bank Polska S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	4 000	-	2016-12-09	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz nieodwołalnym pełnomocnictwem do dysponowania przez Bank wszystkimi rachunkami kredytobiorcy prowadzonymi przez Bank, w zakresie spłaty zobowiązań powstałych na podstawie lub w związku z zawartą umową kredytu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.000 tys. PLN, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
Razem			-		

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2014 r.

Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
	waluta	kwota			
Deutsche Bank Polska S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	EUR	300	1 077	2015-11-13	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 2.557 tys. PLN, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wiarytelności z umów kontraktów handlowych od wymienionych w umowie dłużników, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
HSBC Bank Polska S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	PLN	300	-	2015-12-17	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 450 tys. PLN.; umowa cesji wiarytelności od wskazanych kontrahentów IMS, pełnomocnictwo do regulowania roszczeń Banku z wszystkich prowadzonych rachunków
Razem			1 077		

Kredyty bankowe według terminów wymagalności	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Do 1 roku	-	1 077
Od 1 roku do 2 lat	-	-
Od 2 do 5 lat	-	-
Razem kredyty, w tym	-	1 077
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	1 077



4.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Długoterminowe	116	233
- zobowiązania z tytułu umowy inwestycyjnej	116	233
Krótkoterminowe	4 097	3 990
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 957	3 931
- otrzymana zaliczka z tytułu dotacji	-	-
- zobowiązania z tytułu umowy inwestycyjnej	117	12
- inne zobowiązania	24	47
Razem	4 213	4 223

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług:

	Niewymagalne	przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
Stan na dzień 31.12.2015 r.	3 006	505	445	-	1	-	3 957
Stan na dzień 31.12.2014 r.	2 803	981	119	28	-	-	3 931

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane, a terminy płatności mieszczą się w przedziale 14 – 30 dni.

Długo i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umowy inwestycyjnej dotyczącej przejęcia w 2014 roku Entertainment Group Sp. z o.o. (obecnie IMS events sp. z o.o.) związane są z zapłatą warunkową na rzecz dotychczasowych właścicieli IMS events sp. z o.o., przy czym na koniec 2015 roku cała zapłata warunkowa dotyczy jedynie Pana Pawła Czerskiego, pełniącego jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu IMS events sp. z o.o.

4.25. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Zobowiązania pozostałe	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1 491	1 462
- opłaty dla pośredników reklamowych	623	527
- koszty zakupu miejsca reklamowego	436	453
- koszty usług pośrednictwa	255	253
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	66	70
- koszty dzierżawy powierzchni	19	59
- koszty strategii marketingowej	-	80
- pozostałe	92	20
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	434	327
Pozostałe zobowiązania	28	3



Razem	1 953	1 792
-------	-------	-------

Zobowiązania z tytułu wykonanych niezafakturowanych usług wynikają z szacowanej lub pewnej kwoty, która według obowiązujących umów obciąża Spółkę. Kwoty powyższe wynikają między innymi z szacowanej na podstawie ustaleń umownych wartości należnej pośrednikom i współpracownikom z tytułu pozyskiwanych kontraktów dla IMS oraz z tytułu zakupu miejsca reklamowego do świadczenia usług reklamowych. Zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń dotyczą głównie obowiązującego w Spółce systemu premiowego dla Zarządu, zgodnie z którym wypłata wynagrodzenia premiowego następuje po publikacji rocznego sprawozdania finansowego Grupy IMS.

4.26. Zobowiązania z tytułu podatków

Zobowiązania z tytułu podatków	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	809	159
- zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, w tym:	94	76
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	28	32
- z tytułu ZUS	55	41
- inne	11	3
Razem	903	235

4.27. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
- krótkoterminowe	134	32
- długoterminowe	-	-
Razem	134	32

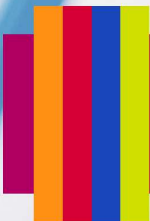
Przychody przyszłych okresów dotyczą usług, które zgodnie z umową zostały rozliczone (nastąpiły płatności) przed wykonaniem usługi. Wartość wykazana na koniec 2015 roku wynika głównie z jednego kontraktu zawartego w maju 2015 roku, a ostateczne rozliczenie umowy nastąpi do końca 2016 roku.

4.28. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	47	75
Razem	47	75



Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	48		48
Utworzenie	75		75
Rozwiązanie	48		48
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	75		75
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	75		75
Utworzenie	47		47
Rozwiązanie	75		75
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	47		47



POZOSTAŁE INFORMACJE

ims
sensory media



5. Pozostałe informacje

5.1. Pracownicy i koszty pracy

Liczba pracowników	Na dzień	Na dzień
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Pracownicy	28	31
Członkowie Zarządu	4	4
Razem	32	35

Ponadto IMS S.A. w swojej działalności ściśle współpracuje z ponad trzydziestoma firmami/osobami fizycznymi na podstawie umów opartych o prawa kodeksu cywilnego.

W Spółce nie występują programy świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

Program opcji menedżerskich na lata 2013 – 2015 („Program Motywacyjny II”)

Program opcji menedżerskich na lata 2013 – 2015 (Program Motywacyjny II)

NWZ IMS S.A. w dniu 9 stycznia 2013 roku podjęło uchwałę nr 5 w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015 dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS (zmiana Regulaminu Programu Motywacyjnego została dokonana uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10.06.2013 r. i uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19.02.2015 r. – tekst jednolity). Program ten zakładał emisję nie więcej niż 660.000 bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających ich posiadaczy do objęcia nie więcej niż 660.000 akcji serii H, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego II. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H mogło nastąpić o kwotę nie większą niż 13.200 złotych. Akcje serii H są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 0,02 PLN każda. Cena emisyjna każdej akcji serii H ustalona została na poziomie ich wartości nominalnej, tj. 0,02 PLN (dwa grosze).

Warunkiem ogólnym nabycia praw do akcji był min. półroczny okres pozostawiania w stosunku służbowym w danym roku obrotowym z jedną ze spółek Grupy IMS. Kryterium szczegółowym natomiast, znaczący wpływ osób uczestniczących w programie na działalność spółek Grupy IMS, którego oceny dokonuje Rada Nadzorcza IMS S.A. Rada Nadzorcza w drodze uchwały dokonuje wyboru osób uprawnionych i określa liczbę przysługujących im warrantów za dany okres. Zgodnie z przyjętym Programem, decyzja Rady Nadzorczej powinna nastąpić najpóźniej do 31 marca roku następującego po danym okresie nabycia i powinna zostać podjęta na podstawie wniosku Zarządu Spółki zawierającego uzasadnienie wskazania danej osoby uprawnionej wraz ze wskazaniem proponowanej ilości przysługujących warrantów. Warranty emitowane są w formie materialnej, jako imienne papiery wartościowe. Jeden warrant serii B uprawnia do objęcia jednej Akcji serii H, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,02 PLN. W terminie do 30 kwietnia roku następującego po danym okresie nabycia osobie uprawnionej wydany zostaje warrant wraz z listem realizacyjnym i formularzem objęcia akcji. Oferta objęcia akcji ważna jest przez sześć miesięcy od daty otrzymania przez osobę uprawnioną listu realizacyjnego, przy czym nie może to być później niż 31 grudnia. Objęcie Akcji serii H następuje po przedstawieniu Spółce listu realizacyjnego, zwrotu otrzymanego warrantu, złożeniu oświadczenia na formularzu objęcia akcji oraz wpłacie ceny emisyjnej obejmowanych akcji. Zgodnie z Regulaminem Programu osoba uczestnicząca w Programie zobowiązana jest do



bezwzględniego niezbywania nabytych akcji przez 6 miesięcy od daty złożenia w Spółce dokumentów wymienionych powyżej (lock-up).

Wartość opcji oszacowana została przy użyciu modelu Blacka – Scholesa. Danymi wejściowymi do modelu była przyjęta cena akcji na dzień przyznania praw do programu wynosząca 0,76 PLN (średni kurs akcji z notowań IMS S.A. na NewConnect w grudniu 2012 r. ważony wolumenem), cena wykonania = cenie nominalnej akcji = 0,02 PLN, stopa wolna od ryzyka = 4,47% (średnia rentowność 52 – tygodniowych bonów skarbowych), oczekiwana zmienność = 2% (wyliczona na bazie kursów zamknięcia akcji IMS S.A. na NewConnect w grudniu 2012 roku).

Tabela poniżej zawiera informacje o objętych akcjach Spółki w ramach *Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015*.

Tabela: Akcje przyznane Członkom Zarządu, pracownikom i współpracownikom IMS S.A. i spółek zależnych

Obejmujący akcje	Za rok 2013	Seria	Za rok 2014	Seria
Michał Kornacki	130 000	H	-	-
Piotr Bielawski	-	-	160 000	H
Wojciech Grendziński	-	-	90 000	H
Paweł Przetacznik - Członek Zarządu IMS r&d sp. z o.o. (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.)	50 000	H	-	-
Michał Morzyk - Członek Zarządu IMS r&d sp. z o.o.	8 000	H	-	-
Współpracownik IMS r&d sp. z o.o.	5 000	H	-	-
Pracownik IMS r&d sp. z o.o.	5 000	H	-	-
Pracownicy i współpracownicy IMS S.A. (12 osób obejmujących od 4 tys. do 30 tys. akcji IMS S.A. na osobę)	107 000	H	-	-
Pracownicy i współpracownicy IMS S.A. (18 osób obejmujących od 1,5 tys. do 20 tys. akcji IMS S.A. na osobę)	-	-	105 000	H
Łącznie	305 000		355 000	

Objęcie akcji serii H za 2014 rok w dniu 26 czerwca 2015 roku w ilości 355 tysięcy sztuk wyczerpało Program Motywacyjny II na lata 2013 - 2015.

5.2. Wynagrodzenie członków kadry menedżerskiej

Jako kluczowy personel kierowniczy Spółka identyfikuje Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki.

Wynagrodzenie Zarządu IMS S.A.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	1 722	1 610
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji	-	185
Razem	1 722	1 795

Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej (miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie oraz z tytułu umowy o pracę) i premii. Premia Członków Zarządu uzależniona jest od ich wyników pracy za dany rok obrotowy. Ponadto członkom Zarządu w 2014 było wypłacane wynagrodzenie w formie opcji na akcje na mocy obowiązujących w Grupie Kapitałowej programów opcji menedżerskich. Członkowie Zarządu objęci są ubezpieczeniem od



odpowiedzialności cywilnej dla członków zarządów spółek kapitałowych. Dodatkowo członkom Zarządu nie przyznano innych świadczeń w naturze.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej IMS S.A.	Na dzień 31 grudnia 2015 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	97	71
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	97	71

5.3. Dywidenda

Mając na uwadze bardzo dobre wyniki finansowe IMS S.A. i całej Grupy Kapitałowej IMS oraz bardzo dobrą sytuację finansową, Zarząd IMS S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy za 2015 rok w wysokości 4.607.051,85 PLN, tj. 15 groszy/akcję. Dywidendą za rok 2015 objętych będzie 30.713.679 akcji (według stanu na dzień publikacji sprawozdania; pozostałe 2.952.284 akcje są akcjami własnymi Emitenta skupionymi w ramach prowadzonych skupów akcji własnych i nie uczestniczą w dywidendzie).

Polityka dywidendy prowadzona w Grupie IMS stanowi o corocznym przeznaczaniu części wypracowanego zysku nie mniej niż 30% do podziału między Akcjonariuszy. Dywidenda wypłacana jest konsekwentnie od pierwszego roku funkcjonowania na rynku publicznym.

Tabela: Dywidenda wypłacona za lata 2012 – 2014 i rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy za rok 2015

Dywidenda	za 2012 rok	za 2013 rok	za 2014 rok	za 2015 rok
	wypłacona	wypłacona	wypłacona	rekomendacja Zarządu
wartość w PLN	662 300,72	1 327 401,44	2 664 877,04	4 607 051,85
wartość w groszach na akcję	2	4	8	15
liczba akcji objętych dywidendą	33 115 036	33 185 036	33 310 963	30 713 679
zysk netto roku obrotowego IMS S.A.	1 100 471	2 702 639	4 712 246	6 396 206
stopa dywidendy	2,00%	2,25%	3,38%	7,50%

Wskaźnik stopy dywidendy wyliczony jako:

Stopa dywidendy = dywidenda w groszach na akcję / cena rynkowa 1 akcji

Przy czym:

- 1) Dla dywidendy wypłaconej za lata 2012; 2013; 2014 cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia sesji z dnia dywidendy;
- 2) Dla dywidendy zarekomendowanej przez Zarząd Spółki do wypłaty za rok 2015 cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia z dnia rekomendacji Zarządu (25.02.2016 r.)



5.4. Skup akcji własnych

Skup akcji własnych prowadzony w 2015 roku odbywał się na podstawie:

1) Uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 lutego 2014 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych IMS S.A. oraz uchwalonego przez Zarząd Spółki w dniu 31 lipca 2014 roku Programu Skupu akcji własnych, zmienionego aneksem z dnia 2 grudnia 2014 roku oraz aneksem z dnia 12 lutego 2015 roku. Przed 31 lipca 2014 roku obowiązywał Program Skupu akcji uchwalony przez Zarząd Spółki w dniu 6 marca 2014 roku.

W dniu 1 grudnia 2015 roku Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do zakończenia nabywania akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 9 NWZ z dnia 17.02.2014 roku. Na podstawie Uchwały nr 9 z 17.02.2014 r. Spółka nabyła łącznie 745.293 akcje własne za łączną kwotę 1.650.733,55 PLN. Walne Zgromadzenie w dniu 1 grudnia 2015 r. udzieliło Zarządowi upoważnienia do przekazania w całości na kapitał zapasowy środków finansowych niewykorzystanych na nabycie akcji własnych zgromadzonych w ramach kapitału rezerwowego pod nazwą „Środki na nabycie akcji własnych”, a następnie do rozwiązania tego kapitału rezerwowego.

2) Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 1 grudnia 2015 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych IMS S.A. oraz uchwalonego przez Zarząd Spółki w dniu 7 grudnia 2015 roku Programu Skupu akcji własnych.

Uchwała WZ upoważniała Zarząd Emitenta do nabycia nie więcej niż 3.333.333 akcji własnych Spółki za łączną kwotę nie przekraczającą 6.000.000 PLN. Zgodnie z udzielonym upoważnieniem, nabycie akcji własnych może następować poprzez:

- składanie zleceń maklerskich,
- zawieranie transakcji pakietowych,
- zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym,
- ogłoszenie wezwania.

W uchwale, Walne Zgromadzenie wskazało minimalną cenę skupu w wysokości 1,80 PLN za jedną akcję oraz maksymalną cenę skupu w wysokości 4,00 PLN za jedną akcję. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych udzielone zostało na okres od 2 grudnia 2015 roku do 31 grudnia 2016 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych.

Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą być:

- przeznaczone do nabycia dla pracowników lub osób, które były zatrudnione w Spółce lub spółkach z Grupy Kapitałowej IMS przez okres co najmniej 3 lat, lub
- umorzone, lub
- przeznaczone do dalszej odsprzedaży (na rzecz podmiotów wskazanych przez Zarząd Spółki, przy czym ustalenie ceny ewentualnej odsprzedaży Akcji nastąpi w drodze odrębnej uchwały Zarządu Spółki po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej Spółki), lub
- przeznaczone na inny prawnie dopuszczalny cel wskazany przez Zarząd Spółki.

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Emitenta do wskazania celu lub celów nabycia akcji własnych oraz sposobu ich wykorzystania. W ramach upoważnienia Zarząd Spółki po zaopiniowaniu Rady Nadzorczej Spółki ma prawo zakończyć skup akcji własnych przed 31 grudnia 2016 roku lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie jak też zrezygnować z nabycia akcji własnych w całości lub w części. W czasie trwania upoważnienia Zarząd IMS S.A. jest zobowiązany do przedstawiania na każdym Walnym Zgromadzeniu informacji o aktualnej realizacji Programu skupu akcji własnych.

Na mocy ww. uchwały nr 6 NWZ z dnia 1 grudnia 2015 r., Zarząd IMS S.A. na posiedzeniu w dniu 7 grudnia 2015 roku podjął Uchwałę nr 1 w sprawie przyjęcia Programu Skupu akcji



własnych (komunikat ESPI nr 65 z dnia 7 grudnia 2015 r.). Program zakładał, iż skup akcji będzie realizowany w ramach jednej lub kilku transz realizowanych w okresie 07.12.2015 r. – 31.12.2016 r. W ramach I Transzy, realizowanej w roku 2015, nabywanie akcji własnych następowało poprzez zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym w następstwie skierowania do akcjonariuszy Zaproszenia do składania Ofert Zbycia Akcji. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki ustaliły cenę skupu akcji w I Transzy Programu Skupu w wysokości 2,15 PLN oraz liczbę nabywanych akcji w ilości 2.000.000 sztuk.

W dniach 18 i 21 grudnia 2015 roku zostały podpisane umowy nabycia akcji poza obrotem zorganizowanym. Skup finalnie rozliczono 28 grudnia 2015 roku.

W dniu 18 stycznia 2016 roku Zarząd IMS S.A. Uchwałą nr 1 przyjął do realizacji harmonogram II Transzy skupu akcji własnych. Po pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą IMS S.A. ceny (2,15 PLN za 1 akcję) oraz liczby akcji własnych (786.220 szt. akcji) skupowanych w ramach II Transzy, w dniach 28 stycznia i 1 lutego 2016 roku przeprowadzono skup akcji własnych poprzez zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym w następstwie skierowania do akcjonariuszy Zaproszenia do składania Ofert Zbycia Akcji. Finalne rozliczenie skupu nastąpiło 5 lutego 2016 roku. Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych akcje własne nie otrzymują dywidend, jak również Spółka z akcji własnych nie może wykonywać prawa głosu.

Ogółem w okresie styczeń 2015 roku – luty 2016 roku Spółka realizowała cztery transze skupu. Zestawienie poniżej zawiera podsumowanie wszystkich przeprowadzonych transz skupu akcji.





Zestawienie podsumowujące skup akcji własnych

okres skupu	ilość akcji (szt.)	średnia cena zakupu 1 akcji (w PLN)	wartość (w PLN)	koszty skupu (w PLN)	łącznie wydatki (w PLN)	wartość nominalna nabytych akcji (w PLN)	ilość głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
Skup akcji prowadzony zgodnie z Uchwałą nr 9 NWZ z 17.02.2014 r.								
23.06.2014 r. - 26.06.2014 r.	188 034	2,25	423 076,50	720,00	423 796,50	3 760,68	188 034	0,55%
02.09.2014 r. - 21.10.2014 r.	205 408	2,04	419 201,95	796,73	419 998,68	4 108,16	205 408	0,61%
08.12.2014 r. - 03.02.2015 r.	185 787	2,26	419 200,46	796,73	419 997,19	3 715,74	185 787	0,55%
15.06.2015 r. - 24.07.2015 r.	166 064	2,33	386 207,16	734,03	386 941,19	3 321,28	166 064	0,49%
	745 293				1 650 734			
Skup akcji prowadzony zgodnie z Uchwałą nr 6 NWZ z 01.12.2015 r.								
18.12.2015 r. i 21.12.2015 r.	2 000 000	2,15	4 300 000	4 623	4 304 623	40 000,00	2 000 000	5,94%
28.01.2016 r. i 01.02.2016 r.	786 220	2,15	1 690 373	1 980	1 692 353	15 724,40	786 220	2,34%
	2 786 220				5 996 976			
łącznie skup akcji w roku 2015 (01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.)	2 283 505		4 951 193	5 861	4 957 054	45 670,10	2 283 505	6,78%
łącznie skup akcji w IMS S.A. od początku (wszystkie programy skupu) (23.06.2014 r. - 01.02.2016 r.)	3 531 513		7 638 059	9 650	7 647 710	70 630,26	3 531 513	10,49%
w tym akcje umorzone w dn.15.06.2015 r.	579 229		1 261 479	2 313	1 263 792	11 584,58	579 229	1,71%
Akcje własne na dzień 31.12.2015 r.	2 166 064		4 686 207	5 357	4 691 564	43 321,28	2 166 064	6,43%
Akcje własne na dzień publikacji sprawozdania	2 952 284		6 376 580	7 337	6 383 917	59 045,68	2 952 284	8,77%



5.5. Umorzenie skupionych akcji własnych

W dniu 3 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 359 § 1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 8 Statutu Spółki podjęło uchwałę nr 23 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki. Walne Zgromadzenie umorzyło 579.229 (pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela (akcji własnych Spółki), o wartości nominalnej 2 (dwa) grosze każda („Akcje”) o łącznej wartości nominalnej 11.584,58 zł (jedenaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery złote i 58/100) („Akcje”), stanowiących 1,71% (jeden cały i siedemdziesiąt jeden setnych procenta) kapitału zakładowego i uprawniających do 1,71% (jeden cały siedemdziesiąt jeden setnych procenta) głosów na Walnym Zgromadzeniu, które Spółka nabyła odpłatnie, za zgodą akcjonariuszy (umorzenie dobrowolne), za wynagrodzeniem w kwocie łącznej 1.263.792,37 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset dziewięćdziesiąt dwa i 37/100) złotych. Skup akcji własnych przeprowadzony był zgodnie i w ramach upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych na podstawie i w wykonaniu uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 lutego 2014 roku oraz uchwalonego przez Zarząd Spółki w dniu 6 marca 2014 roku, a następnie w dniu 31 lipca 2014 roku Programu Skupu akcji własnych (zmienionego aneksem z dnia 2 grudnia 2014 roku oraz aneksem z dnia 12 lutego 2015 roku). Umorzone akcje odpowiadają 579.229 głosom na Walnym Zgromadzeniu IMS S.A. (1,71% ogółu głosów). Umorzenie Akcji nastąpiło z dniem 15 czerwca 2015 roku, tj. z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców.

Po dokonaniu umorzenia kapitał zakładowy Spółki wynosił 666.219,26 PLN, a ogólna liczba akcji i ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosiła 33.310.963.

5.6. Opcja na zakup udziałów w Mood Factory Sp. z o.o.

Umowa inwestycyjna i akt notarialny dot. utworzenia Mood Factory Sp. z o.o., których stroną jest między innymi IMS S.A. i Poznański Akademicki Inkubator Przedsiębiorczości („PAIP”; „Inkubator Przedsiębiorczości”), zawarte zostały 28 grudnia 2012 r. Mood Factory została wpisana do KRS 4 marca 2013 r. PAIP to instytucja wspierająca rozwój biznesu, poprzez inwestycje kapitałowe w nowatorskie, innowacyjne projekty. Współpraca z Inkubatorem ma na celu budowę lokalnej sieci dystrybucji usług audio- i aromamarketingu w Polsce. IMS S.A. posiada opcję zakupu od Inkubatora 60 udziałów, stanowiących na dzień 31.12.2015 roku 29% kapitału zakładowego Mood Factory Sp. z o.o., wykonywalną od marca 2016 roku. Inkubator, z którym Spółka współpracuje przy Mood Factory to instytucja niezależna od spółek Grupy IMS, niepowiązana w jakikolwiek sposób (poza współpracą dotyczącą Mood Factory) z którąkolwiek ze spółek Grupy IMS ani z żadnym z członków organów spółek Grupy IMS. Celem współpracy z Inkubatorem Przedsiębiorczości jest minimalizacja ryzyka gospodarczego. Nowe projekty, a takim jest rozwój usług Spółki na krajowych rynkach lokalnych (obejmujących mniejsze miasta i miejscowości rozsiane na terytorium Polski), niosą ze sobą duże ryzyko niepowodzenia i tym samym utraty zainwestowanych środków. W przypadku Mood Factory ryzyko to ponosi Inkubator, finansujący w 100% przedsięwzięcie – PAIP zainwestował blisko 0,8 mln zł (był to jedyny wkład gotówkowy w spółkę, pozostali udziałowcy nie wnosili wkładów pieniężnych) w zamian za objęcie 60 udziałów (30% na dzień podpisania umowy inwestycyjnej) w Mood Factory. Innowacyjność projektu i wysokie ryzyko z nim związane polega na nowym kanale dystrybucji i nowej grupie klientów docelowych – pojedyncze sklepy, salony fryzjerskie, salony fitness, puby, restauracje. W swojej dotychczasowej działalności Grupa IMS współpracuje bowiem głównie z dużymi markami, sieciami FMCG, galeriami handlowymi oraz sieciami hiper- i supermarketów. Realizowanie takiego projektu w ramach Grupy Kapitałowej IMS wiązałoby się z: (i) wydatkowaniem własnych środków, (ii) ryzykiem straty środków i pogorszenia wyników finansowych Grupy IMS. Posiadanie opcji zakupu od Inkubatora, na którą IMS S.A. nie wydatkowała żadnych środków (premia opcyjna = 0), pozwalałabędzie w przypadku powodzenia działalności Mood Factory na zakup udziałów po cenie ustalonej w umowie



inwestycyjnej (jest to kwota zainwestowanego przez Inkubator kapitału powiększona o premię dla inkubatora, wyliczalną na bazie zawartych w umowie parametrów związanych z terminem realizacji opcji i wynikami Mood Factory Sp. z o.o.). W ten sposób Grupa Kapitałowa IMS posiadałaby przynoszącą zyski jednostkę stowarzyszoną, której wynik netto proporcjonalnie do wielkości posiadanych udziałów (29%) powiększałby zysk netto Grupy IMS. Tym niemniej, Spółka w przypadku powodzenia działalności Mood Factory Sp. z o.o. dążyć będzie do przejęcia całego przedsiębiorstwa i konsolidacji metodą pełną. Przejęcie takie zgodnie z realizowaną strategią Emitenta, zapewniłoby znaczący wzrost ilości posiadanych lokalizacji płacących comiesięczny abonament i tym samym wzrost przychodów, zysku operacyjnego oraz zysku netto Grupy IMS. W trakcie bieżącej współpracy z Mood Factory, Grupa IMS realizuje zyski na sprzedaży usług, towarów i materiałów do Mood Factory. Transakcje odbywają się na warunkach rynkowych. Członkowie Zarządu IMS S.A. uczestniczący w Mood Factory (Michał Kornacki, Dariusz Lichacz i Piotr Bielawski) to pomysłodawcy koncepcji współpracy ze spółkami tworzonymi przy udziale kapitału pochodzącego z inkubatorów przedsiębiorczości.

Posiadana przez IMS S.A. opcja zakupu nie wiąże się z jakimikolwiek obecnymi lub przyszłymi zobowiązaniami po stronie Spółki. Na dzień bilansowy IMS S.A. wycenia instrument finansowy w cenie nabycia (równej zero), ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej.

W dniu 1 października 2015 roku podpisane zostało porozumienie do Umowy Inwestycyjnej z dnia 28.12.2012 r. oraz Aneks nr 1 do tejże Umowy. Głównym celem podpisanego Porozumienia i Aneksu do Umowy były:

- konieczność wzmocnienia sił sprzedażowych celem zdyNAMIZOWANIA tempa pozyskiwania nowych klientów;
- związana z wyżej wymienionym punktem zmiana na stanowisku prezesa zarządu i wprowadzenie nowego modelu sprzedaży opartego o większą ilość handlowców terenowych, budowę struktury telesales oraz sprzedaż w kanale internetowym.

W dniu 1 października 2015 r. IMS S.A. udzieliła Mood Factory Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 300 tys. PLN na rozwój sieci sprzedaży i zdyNAMIZOWANIE tempa pozyskiwania lokalizacji abonamentowych. Pożyczka ma charakter długoterminowy, jej zwrot może być wymagany nie wcześniej niż 1 kwietnia 2018 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę w wysokości 4 %. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka ma wbudowaną opcję konwersji na 14 udziałów Mood Factory, na żądanie Pożyczkodawcy, począwszy od 1 kwietnia 2016 r.

Struktura udziałowców Mood Factory Sp. z o.o. na dzień publikacji sprawozdania:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Udział %
PAIP (Poznański Akademicki Inkubator Przedsiębiorczości)	60	29%
Piotr Bielawski	44	21%
Michał Kornacki	43	21%
Seed Investments Sp. z o.o.	20	10%
Nomada Polska Sp. z o.o.	14	7%
Dariusz Lichacz	14	7%
Patryk Wierniuk	6	3%
Wiktor Łyczko	5	2%



Kapitał zakładowy Mood Factory na dzień publikacji raportu wynosi 10.300 PLN i dzieli się na 206 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy.

Podstawowe dane finansowe Mood Factory Sp. z o.o. według stanu na 31.12.2015 r. (sprawozdanie wstępne)

(podane przez Zarząd Mood Factory Sp. z o.o., sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości):

Wybrane dane finansowe	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 r.
Rachunek zysków i strat	
Przychody netto ze sprzedaży	763
EBIT	(273)
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	(173)
Strata netto	(276)
Bilans	
31 grudnia 2015 r.	
Wartości niematerialne	208
Rzeczowe aktywa trwałe	8
Należności krótkoterminowe	171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	213
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5
Kapitał własny	162
Zobowiązania długoterminowe	300
Zobowiązania krótkoterminowe	135
Rozliczenia międzyokresowe	8

5.7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym IMS S.A. zaprezentowane zostały, zgodnie z MSR 24, z wykazaniem transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS. W okresie od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku IMS S.A. była stroną przedstawionych poniżej transakcji z podmiotami powiązanymi. Poza niżej wymienionymi, nie było żadnych innych istotnych transakcji ani nierozliczonych sald czy rezerw związanych przez IMS S.A. w związku z transakcjami z podmiotami powiązanymi, w tym z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej. Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

We wrześniu 2014 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o niezawieraniu przez Emitenta, od dnia powzięcia uchwały, jakichkolwiek umów cywilnoprawnych (w tym umów o świadczenie usług) z (i) członkami Rady Nadzorczej Spółki lub (ii) osobami blisko z nimi związanymi zgodnie z definicją zawartą w art. 160 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2014.94 j.t.). Analogicznie brzmiącą uchwałę o niezawieraniu przez członków Rady Nadzorczej umów z Emitentem, obowiązującą od dnia podjęcia, powzięła Rada Nadzorcza Emitenta. Ponadto członkowie Rady Nadzorczej Spółki zobowiązali się spowodować, aby osoby blisko z nimi związane nie zawierały ze Spółką żadnych umów cywilnoprawnych (w tym umów o świadczenie usług). Wyjątkiem od tych reguł są umów zawierane ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych dotyczące relacji inwestorskich, w tym m.in. udziału w konferencjach oraz czatach inwestorskich.

**IMS r&d sp. z o.o.** (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.) – spółka zależna

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	6 352	437	-
Zakup od IMS S.A.	212	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	5 026	607	-
Zakup od IMS S.A.	118	-	-
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	4	-	-

Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. – spółka zależna

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	161	3	-
Zakup od IMS S.A.	30	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	160	15	-
Zakup od IMS S.A.	27	-	-
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	8	-	37
Przychody finansowe	9	-	-

IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.) – spółka zależna

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	285	5	-
Zakup od IMS S.A.	28	-	-
Pożyczka otrzymana od IMS S.A.	-	-	170
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	7	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	108	126	-
Zakup od IMS S.A.	10	-	-
Pożyczka otrzymana w 06.2014 r. od IMS S.A.	-	-	200
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	5	-	-

Mood Factory Sp. z o.o. - powiązanie osobowe przez trzech Członków Zarządu IMS S.A. będących udziałowcami Mood Factory Sp. z o.o.

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	272	-	38
Pożyczka otrzymana od IMS S.A.	-	-	300
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	4	-	2
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 roku			
Zakup od IMS S.A.	209	-	63



Grupa Kapitałowa G-8 Sp. z o.o. – powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS będącego jednocześnie większościowym udziałowcem Grupy Kapitałowej G-8 Sp. z o.o.

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
-	-	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	3	-	-
Zakup od IMS S.A.	1	-	-

Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS zasiadającego jednocześnie we władzach Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	21	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	12	-	-

Music Channels Sp. z o.o. – powiązanie osobowe przez Członka Zarządu IMS będącego pośrednio (przez inną spółkę) udziałowcem oraz powiązanie osobowe przez dwóch Członków Zarządu będących pośrednio (przez inną spółkę) udziałowcami Music Channels Sp. z o.o.

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	5	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 roku			
Zakup od IMS S.A.	13	-	1

Proshare Sp. z o.o. - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS zasiadającego jednocześnie we władzach Proshare Sp. z o.o.

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
-	-	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	20	-	-

5.8. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

5.8.1. Poręczenia udzielone w związku z zaciągnięciem zobowiązania przez spółki zależne

W grudniu 2015 roku Spółka udzieliła poręczenia (przystąpiła do długu) IMS r&d sp. z o.o. (dawniej Tech Cave Sp. z o.o.) dotyczącego udzielonego przez Deutsche Bank Polska S.A. na rzecz IMS r&d sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym. Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach powyższej umowy obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości 2.000 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 9 grudnia 2016 roku.

W 2015 roku aktywne było poręczenie wekslowe do kwoty 200 tys. PLN udzielone w 2014 roku przez IMS S.A. na rzecz IMS events sp. z o.o. (dawniej Entertainment Group Sp. z o.o.) w umowie faktoringowej jaką IMS events sp. z o.o. zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tego poręczenia to 12 luty 2017 roku.



5.8.2. Udzielone gwarancje

W kwietniu 2015 r. na zlecenie IMS S.A. wystawione zostały przez ING Bank Śląski S.A. dwie gwarancje bankowe na rzecz jednego kontrahenta Spółki stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez IMS. Gwarancje zostały udzielone maksymalnie do wysokości łącznej 100 tys. PLN i obowiązują do 9 marca 2018 roku.

Poza ww. poręczeniami i gwarancjami IMS S.A. w okresie 1 stycznia 2015 r. – 31 grudnia 2015 r. nie udzieliła ani nie otrzymała poręczeń i gwarancji od jednostek powiązanych jak i od jednostek zewnętrznych.

5.9. Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2015 roku jak i na dzień publikacji sprawozdania nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wysokości co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Na dzień bilansowy 31.12.2015 roku Spółka prowadziła około dwudziestu spraw sądowych i spraw komorniczo-egzekucyjnych, których przedmiotem były należności handlowe. Sprawy te dotyczą głównie roku 2014 i lat wcześniejszych. Wartość brutto tych należności wynosiła 288 tys. PLN i w całości objęta była odpisem aktualizującym, z czego w roku 2015 odpisu dokonano na łączną wartość 17 tys. PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2015 roku jak i na dzień publikacji sprawozdania przeciw Spółce nie są prowadzone żadne sprawy sądowe.



**5.10. Opis znaczących postanowień umów leasingowych aktywnych na dzień 31.12.2015 roku**

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2015 r.	Warunki przedłużenia umowy	Zabezpieczenie
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	32	Specjalistyczne urządzenie do audio-, wideo- i aromamarketingu; samochody	PLN	5 038	3 419	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
Pekao Leasing Sp. z o.o.	12	Specjalistyczne urządzenie do audio-, wideo- i aromamarketingu	PLN	1 902	1 189	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
Mercedes-Benz Leasing Polska Sp. z o.o.	1	samochód osobowy	PLN	269	205	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
ORIX Polska S.A.	1	samochód osobowy	PLN	197	84	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
		RAZEM		7 406	4 897		



5.11. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

5.11.1. Podpisanie znaczącej umowy abonamentowej z Grupą ORSAY

W dniu 31 marca 2016 roku Zarząd IMS S.A. poinformował komunikatem bieżącym ESPI 21/2016 o podpisaniu umowy o współpracy z jedenastoma spółkami należącymi do międzynarodowej Grupy ORSAY (data rozpoczęcia obowiązywania Umowy to 01.07.2016 r.). Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Emitenta abonamentowych usług audiomarketingu (w tym: dzierżawa urządzeń, instalacja i serwis urządzeń, emisja formatów muzycznych). Umowa została zawarta na okres 3 lat. Po upływie trzech lat Umowa ulegać będzie automatycznemu przedłużeniu o kolejny rok o ile żadna ze stron Umowy nie powiadomi drugiej strony najpóźniej na 90 dni przed upływem terminu obowiązywania Umowy o braku woli jej przedłużenia. Szacowana wartość Umowy w okresie od 1 lipca 2016 roku do 30 czerwca 2019 roku wynosi 1.871 tys. PLN. Wynagrodzenie umowne ustalone zostało w walucie EUR, a dla potrzeb ustalenia szacowanej wartości umowy w okresie 3 lat przyjęto średni kurs EUR/PLN z dnia 30 marca 2016 r. W ramach powyższej Umowy IMS S.A. będzie świadczyć usługi w 11 krajach Europy, tj. w Niemczech, Austrii, Szwajcarii, Polsce, Czechach, Węgrzech, Słowacji, Chorwacji, Serbii, Słowenii oraz Rumunii. Niniejsza Umowa w istotny sposób rozszerzy zakres świadczonych usług przez IMS S.A. na rynkach europejskich oraz zwiększy rozpoznawalność marki IMS w Europie. Przyczyni się tym samym do ekspansji usług Spółki w Europie, co jest jednym z celów strategicznych Emitenta. IMS S.A. współpracowała z Grupą ORSAY od 2011 roku, na znacząco mniejszą skalę. Ostatnia umowa handlowa na podstawie której odbywa się współpraca pomiędzy Emitentem i Grupą ORSAY została podpisana w dniu 31 maja 2013 roku i dotyczy świadczenia przez Emitenta usług audiomarketingu (w tym: dzierżawa urządzeń, instalacja i serwis urządzeń, emisja formatów muzycznych) w pięciu spółkach należących do Grupy ORSAY w pięciu krajach (Polska, Czechy, Węgry, Słowacja, Rumunia). Obroty handlowe w okresie 01.03.2015 r. – 29.02.2016 r. z tytułu tej umowy wyniosły 319 tys. PLN. Umowa ta od 1 lipca 2016 roku ma zostać zastąpiona Umową podpisaną w dniu 31.03.2016 r.

5.11.2. Odsprzedaż akcji własnych nabytych w ramach Programu Skupu przez IMS S.A.

W dniu 14 marca 2016 roku raportem bieżącym ESPI 18/2016 Zarząd IMS S.A. poinformował o podjęciu decyzji o przeznaczeniu części nabytych w ramach Programu Skupu akcji, tj. akcje w liczbie 2.000.000 (słownie: dwa miliony) sztuk, do dalszej odsprzedaży na rzecz kluczowych z punktu widzenia Grupy IMS osób, wskazanych przez Zarząd Spółki ("Osoby Uprawnione"). Decyzja Zarządu została podjęta na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia („NWZ”) Spółki z dnia 1 grudnia 2015 roku. Zbywanie akcji nabytych w ramach Programu Skupu nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U.2013.1382 z dnia 2013.11.26 z późn. zmianami). Zarząd Spółki postanowił przeznaczyć ww. akcje do sprzedaży dla osób o kluczowym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej IMS w celu zwiększenia więzi tych osób ze Spółką oraz mając na względzie stworzenie dodatkowych mechanizmów motywacyjnych dla tych osób, co powinno skutkować polepszeniem wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Kapitałową IMS w kolejnych latach, co w efekcie powinno prowadzić do wzrostu wartości akcji Spółki. Wyżej wymienione akcje zostaną skierowane do następujących grup osób powiązanych ze Spółką lub innymi spółkami Grupy Kapitałowej IMS: członkowie Zarządu, menedżerowie, pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej IMS, zatrudnieni lub świadczący usługi w tych spółkach na podstawie stosunku służbowego. Przez stosunek służbowy rozumie się świadczenie pracy lub usług na rzecz spółek Grupy Kapitałowej IMS na podstawie dowolnego stosunku prawnego (w szczególności: umowa o pracę, umowa zlecenie, kontrakt menedżerski, umowa o współpracy), w tym obejmującego sprawowanie funkcji w Zarządzie jednej lub kilku spółek Grupy Kapitałowej IMS oraz zasiadanie w Radzie Nadzorczej IMS S.A. Szczegółowa lista osób do których zostanie skierowane zaproszenie do składania oferta nabycia akcji, została przedstawiona Radzie Nadzorczej Spółki.



Cena za akcje zbywane przez Spółkę, wynosiła 1,62 złote za 1 (jedną) akcję. Cena ta wyliczona została w oparciu o średni kurs zamknięcia ważony wolumenem z 60 sesji giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 1 grudnia 2015 – 29 lutego 2016 (tj. z okresu trzech pełnych miesięcy kalendarzowych poprzedzających miesiąc podjęcia uchwały Zarządu w sprawie propozycji warunków odsprzedaży akcji własnych nabytych w ramach Programu Skupu) oraz zastosowane wobec tego kursu dyskonto w wysokości 20%. Zbywanie akcji przez Spółkę na rzecz Osób Uprawnionych będzie realizowane w trybie transakcji pozasesyjnych, w okresie od 23 maja 2016 roku do 25 lipca 2016 roku, jednak nie dłużej niż do dnia zbycia przez Spółkę wszystkich akcji przeznaczonych do dalszej odsprzedaży. Warunkiem zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży akcji jest pozostawanie przez Osobę Uprawnioną w stosunku służbowym lub pełnienie funkcji w organie Spółki lub innych spółek Grupy Kapitałowej IMS w dniu zawarcia umowy sprzedaży akcji oraz zobowiązanie się przez Osobę Uprawnioną do niezbywania nabytych akcji przez okres 2 lat od dnia zawarcia umowy sprzedaży akcji. Osoba Uprawniona w ramach obowiązywania zakazu zbywania akcji („Lock - up”) i w okresie jego trwania będzie zobowiązana na żądanie Zarządu Spółki do przedstawienia Spółce zaświadczenia wystawionego przez dom maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych Osoby Uprawnionej, na którym zdeponowane są akcje, potwierdzającego ilość akcji posiadanych przez Osobę Uprawnioną według stanu na dzień wystawienia tego zaświadczenia. Naruszenie przez Osobę Uprawnioną zakazu zbywania nabytych akcji będzie uprawniało Spółkę do żądania zapłaty przez Osobę Uprawnioną kary umownej w wysokości 50 % wartości łącznej ceny sprzedaży akcji za jaką Osoba Uprawniona nabyła akcje od Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, że będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie środków pieniężnych pozyskanych ze sprzedaży akcji na kolejny skup akcji własnych. Przy czym ani pozostałe posiadane przez Spółkę z ostatniego skupu akcje własne (786.220 sztuk), ani skupione w ewentualnym kolejnym skupie, nie będą rekomendowane przez Zarząd do odsprzedaży menedżerom, pracownikom, współpracownikom ani osobom zasiadającym w organach Spółki.

Powyższa propozycja warunków odsprzedaży akcji, stosownie do uchwały nr 6 NWZ Spółki z dnia 1 grudnia 2015 roku, w dniu 15 marca 2016 roku została zaopiniowana – pozytywnie - przez Radę Nadzorczą Spółki.

W związku z tym w dniu 15 marca 2016 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości Uchwałę nr 1 Zarządu w sprawie ustalenia warunków odsprzedaży akcji własnych nabytych w ramach Programu Skupu. Uchwała powyższa stanowi załącznik do Raportu ESPI 19/2016 z 15.03.2016 r. zamieszczony na stronie internetowej Spółki: www.ims.fm.

5.12. Podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany przez Radę Nadzorczą IMS S.A. uchwałą nr 11 z dnia 5 maja 2015 r. w sprawie wyznaczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 i 2016 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 i 2016 rok, jak również dokonywania przeglądów półrocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2015-2016. Jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w wyżej wymienionych okresach została wybrana firma Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3790. Umowę podpisano w dniu 20 maja 2015 r. na czas określony, niezbędny do wykonania badań i przeglądów sprawozdań finansowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynosi:

- za badanie sprawozdania jednostkowego za 2015 rok wynosi 14 tys. PLN netto (za 2016 rok – 14 tys. PLN);
- za badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego za 2015 rok - 8 tys. PLN netto (za 2016 rok – 8 tys. PLN);



- za przeprowadzenie przeglądów półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy – po 5 tys. PLN za każdy z dwóch przeglądów.

Jednocześnie w roku 2015 Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie z tytułu przeprowadzonej na rzecz IMS S.A. usługi due diligence na kwotę 6 tys. PLN.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 rok zostało przeprowadzone również przez Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Łączna wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdania jednostkowego za 2014 rok wynosiła 13 tys. PLN netto, a za badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego 7 tys. PLN netto. W 2014 roku Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie z tytułu przeprowadzonych na rzecz IMS S.A. usług wydania opinii do danych historycznych 2011 – 2013 i prognozy za 2014 rok dla potrzeb Prospektu Emisyjnego w łącznej wysokości 10 tys. PLN netto.



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU IMS S.A.

Warszawa, 29 kwietnia 2016 r.

Michał Kornacki – Prezes Zarządu

Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Grendziński – Wiceprezes Zarządu

Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA NADZÓR NAD KSIĘGAMI RACHUNKOWYMI

Danuta Podgórska