



ims
sensory media



**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Warszawa, 26 KWIETNIA 2017 r.



SPIS TREŚCI:

<u>WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>4</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>6</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA</u>	<u>7</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa</u>	<u>8</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</u>	<u>9</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</u>	<u>10</u>
<u>1. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>13</u>
1.1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ IMS	13
1.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	15
1.3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	15
1.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
1.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	16
1.6. ZASADY KONSOLIDACJI	19
1.7. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	20
1.8. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	29
1.9. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31
<u>2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI</u>	<u>33</u>
<u>3. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>39</u>
3.1. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	39
3.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	40
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	41
3.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	42
3.5. PODATEK DOCHODOWY	42
3.6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	43
<u>4. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u>	<u>45</u>
4.1. WARTOŚĆ FIRMY	45
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	48
4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	49
4.4. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	52
4.5. ZAPASY	54
4.6. NALEŻNOŚCI	54
4.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	55
4.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	56
4.9. INSTRUMENTY FINANSOWE	56
4.10. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	58
4.11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	65
4.12. KAPITAŁ PODSTAWOWY	65



4.13. KAPITAŁ ZAPASOWY	66
4.14. KAPITAŁ REZERWOWY – ŚRODKI NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH	66
4.15. AKCJE WŁASNE	67
4.16. KAPITAŁ REZERWOWY Z PRZEZNACZENIEM NA WYPŁATĘ DYWIDENDY W PRZYSZYŁYCH OKRESACH	67
4.17. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY UDZIAŁOWCOM NIEKONTROLUJĄCYM	67
4.18. PROPOZYCJA CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – IMS S.A.	68
4.19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	68
4.20. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	68
4.21. KREDYTY I POŻYCZKI	69
4.22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FAKTORINGU	71
4.23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	72
4.24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	73
4.25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW	73
4.26. PRZYCHODY PRZYSZYŁYCH OKRESÓW	74
4.27. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	74

5. POZOSTAŁE INFORMACJE 76

5.1. DYWIDENDA	76
5.2. ZAKUP UDZIAŁÓW W MOOD FACTORY SP. Z O.O.	77
5.3. PRACOWNICY I KOSZTY PRACY	79
5.4. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW KADRY MENEDŻERSKIEJ	79
5.5. SKUP AKCJI WŁASNYCH PROWADZONY W IMS S.A.	80
5.6. ODSPRZEDAŻ AKCJI WŁASNYCH NABITYCH W RAMACH PROGRAMU SKUPU MENEDŻEROM, PRACOWNIKOM I WSPÓŁPRACOWNIKOM GRUPY IMS	83
5.7. ODSPRZEDAŻ AKCJI WŁASNYCH, NABITYCH W RAMACH PROGRAMU SKUPU, FUNDUSZOWI INWESTYCYJNEMU	85
5.8. UMRZENIE SKUPIONYCH AKCJI WŁASNYCH W IMS S.A.	86
5.9. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	87
5.10. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE	87
5.11. SPRAWY SĄDOWE	89
5.12. OPIS ZNA CZĄCYCH POSTANOWIEŃ UMÓW LEASINGOWYCH AKTYWNYCH NA 31.12.2016 ROKU	90
5.13. WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	92
5.14. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	93



Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 r.
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	43 226	42 001	9 879	10 037
EBIT	7 492	8 831	1 712	2 110
Amortyzacja	3 365	3 157	769	754
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	10 857	11 988	2 481	2 865
Zysk brutto	7 114	8 574	1 626	2 049
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	5 689	6 845	1 300	1 636
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	5 722	6 888	1 308	1 646
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	18	21	4	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 210	8 302	2 105	1 984
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 221)	(932)	(279)	(223)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 585)	(10 867)	(1 505)	(2 597)
Przepływy pieniężne netto razem	1 404	(3 497)	321	(836)
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	10 825	9 388	2 447	2 203
Należności krótkoterminowe	9 657	10 470	2 183	2 457
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 856	5 330	1 550	1 251
Kapitał własny	18 828	16 591	4 256	3 893
Zobowiązania długoterminowe	5 757	3 899	1 301	915
Zobowiązania krótkoterminowe	8 776	9 798	1 984	2 299



Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na 31.12.2016 r. - 4,4240 PLN/EUR i dane porównywalne na 31.12.2015 r. - 4,2615 PLN/EUR);

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego 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 31.12.2016 r. - 4,3757 PLN/EUR i dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. - 4,1848 PLN/EUR.



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	Nota	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		43 437	42 126
Przychody netto ze sprzedaży	3.2.	43 226	42 001
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		241	-
Zmiana stanu produktów		(30)	125
Koszty działalności operacyjnej		35 761	33 369
Amortyzacja		3 365	3 157
Zużycie materiałów i energii		3 741	4 266
Usługi obce		16 748	16 468
Podatki i opłaty		246	215
Wynagrodzenia		6 531	5 171
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		525	506
Pozostałe koszty rodzajowe		388	546
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 217	3 040
Zysk na sprzedaży		7 676	8 757
Pozostałe przychody operacyjne	3.3.	266	289
Pozostałe koszty operacyjne	3.3.	450	215
Zysk na działalności operacyjnej		7 492	8 831
Przychody finansowe	3.4.	90	190
Koszty finansowe	3.4.	468	447
Zysk brutto		7 114	8 574
Podatek dochodowy	3.5.	1 425	1 729
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		5 689	6 845
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		5 722	6 888
Strata netto przypisana udziałowcom niekontrolującym		(33)	(43)
Pozostałe całkowite dochody netto		(26)	-
<i>Pozostałe całkowite dochody, które nie będą reklasyfikowane do wyniku powstałe na transakcji odsprzedaży akcji własnych</i>		(32)	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do wyniku powstałe na transakcji odsprzedaży akcji własnych</i>		(6)	-
Całkowite dochody ogółem		5 663	6 845
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		5 696	6 888
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałowcom niekontrolującym		(33)	(43)
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)			
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	3.1.	18	21
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	3.1.	18	21



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa

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

	Nota	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Aktywa trwałe		14 116	12 374
Wartość firmy	4.1.	2 446	1 681
Wartości niematerialne	4.2.	430	429
Rzeczowe aktywa trwałe	4.3.	10 825	9 388
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	4.3.	-	10
Aktywa finansowe długoterminowe		-	300
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.4.	407	500
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	4.8.	8	66
Aktywa obrotowe		19 245	17 914
Zapasy	4.5.	2 083	1 717
Należności z tytułu dostaw i usług	4.6.	9 135	10 267
Należności pozostałe	4.6.	122	179
Nadpłaty z tytułu podatku dochodowego	4.6.	400	19
Nadpłaty z tytułu pozostałych podatków	4.6.	-	5
Aktywa finansowe krótkoterminowe		-	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.7.	6 856	5 330
Rozliczenia międzyokresowe	4.8.	649	395
Aktywa razem		33 361	30 288



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa

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

	Nota	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	4.12.	670	673
Kapitał zapasowy	4.13.	7 939	3 470
Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych	4.14.	2 000	6 387
Akcje własne	4.15.	-	(4 692)
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	4.16.	2 552	3 861
Zysk netto		5 722	6 888
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		18 883	16 587
Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	4.17.	(55)	4
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		18 828	16 591
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe		5 757	3 899
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.19.	5 176	3 527
Zobowiązania pozostałe	4.23.	-	116
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4.4.	566	247
Rezerwy długoterminowe	4.20.	15	9
Zobowiązania krótkoterminowe		8 776	9 798
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.19.	1 955	1 482
Kredyty i pożyczki	4.21.	11	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4.22.	269	202
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.23.	4 799	4 734
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4.24.	1 086	1 975
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	4.25.	-	848
Zobowiązanie z tytułu pozostałych podatków	4.25.	453	298
Przychody przyszłych okresów	4.26.	4	134
Rezerwy krótkoterminowe	4.27.	199	125
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		14 533	13 697
Pasywa razem		33 361	30 288



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego 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	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Noty	4.12.	4.13.	4.14.	4.15.	4.16.			4.17.	
Stan na 1 stycznia 2015 roku	678	7 310	3 000	(998)	1 813	5 505	17 308	47	17 355
Emisja akcji serii H	7	-	-	-	-	-	7	-	7
Skup akcji własnych	-	(4 639)	4 639	(4 692)	-	-	(4 692)	-	(4 692)
Umorzenie akcji własnych	(12)	-	(1 252)	998	-	-	(266)	-	(266)
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	799	-	-	2 048	(2 840)	7	-	7
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(2 665)	(2 665)	-	(2 665)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	6 888	6 888	(43)	6 845
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	6 888	6 888	(43)	6 845
Stan na 31 grudnia 2015 roku	673	3 470	6 387	(4 692)	3 861	6 888	16 587	4	16 591
Stan na 1 stycznia 2016 roku	673	3 470	6 387	(4 692)	3 861	6 888	16 587	4	16 591
Skup akcji własnych	-	387	(387)	(1 692)	-	-	(1 692)	-	(1 692)
Odsprzedaż akcji własnych	-	5 997	(5 997)	5 997	-	-	5 997	-	5 997
Umorzenie akcji własnych	(3)	(381)	(3)	387	-	-	-	-	-
Środki na nabycie akcji własnych	-	(2 000)	2 000	-	-	-	-	-	-
Kapitał z przejęcia Mood Factory Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	492	-	-	-	(492)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(1 309)	(6 396)	(7 705)	-	(7 705)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	5 722	5 722	(33)	5 689
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:	-	(26)	-	-	-	-	(26)	-	(26)
Odsprzedaż akcji własnych menedżerom, pracownikom i współpracownikom	-	(178)	-	-	-	-	(178)	-	(178)
Odsprzedaż akcji własnych funduszowi inwestycyjnemu	-	152	-	-	-	-	152	-	152
Suma całkowitych dochodów	-	(26)	-	-	-	5 722	5 696	(33)	5 663
Stan na 31 grudnia 2016 roku	670	7 939	2 000	-	2 552	5 722	18 883	(55)	18 828



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Noty	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto		5 689	6 845
Korekty		5 706	2 501
Straty udziałowców niekontrolujących		(33)	(43)
Amortyzacja		3 365	3 157
Wynik na odsprzedaży akcji własnych pracownikom, menedżerom i współpracownikom	5.6.	918	-
Odsetki leasing, kredyt, lokaty bankowe		155	18
Zysk z działalności inwestycyjnej		21	15
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów		80	(15)
Zmiana stanu zapasów		(366)	(216)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych		1 189	(2 788)
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych		(116)	(117)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		65	489
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 215)	(120)
Podatek dochodowy		1 425	1 770
Zmiany stanu pozostałych podatków		160	144
Aktualizacja należności z tytułu pożyczek		-	64
Inne korekty		58	143
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		11 395	9 346
Zapłacony podatek dochodowy, w tym:		(2 185)	(1 046)
<i>Za rok 2016 (zaliczka)</i>		<i>(1 337)</i>	-
<i>Za rok 2015</i>		<i>(848)</i>	<i>(815)</i>
<i>Za rok 2014</i>		-	<i>(231)</i>
Zapłacone odsetki		-	2
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		9 210	8 302
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych		84	193
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		10	-
Wydatki z tytułu nabycia udziałów Mood Factory Sp. z o.o.	4.1. ; 5.2.	(696)	-
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych		(619)	(813)
Udzielone pożyczki		-	(300)
Zapłata warunkowa za udziały IMS events sp. z o.o.		-	(12)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 221)	(932)



	Noty	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Sprzedaż akcji własnych	5.6. ; 5.7.	5 182	-
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych		77	174
Wpływy z tytułu faktoringu		66	-
Wpływy z tytułu kredytów bankowych		11	-
Emisja akcji serii F3, H		-	7
Wypłata dywidendy	5.1.	(7 705)	(2 665)
Nabycie akcji własnych	5.5.	(1 692)	(4 951)
Wydatki związane z nabyciem i odsprzedażą akcji własnych		(135)	(6)
Płatności z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami		(2 363)	(2 055)
Płatności z tytułu faktoringu wraz z odsetkami		(26)	(227)
Spłata kredytów bankowych wraz z odsetkami		-	(1 080)
Udzielone pożyczki		-	(64)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(6 585)	(10 867)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		1 404	(3 497)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		5 330	8 827
Zwiększenie środków pieniężnych w wyniku nabycia Mood Factory Sp. z o.o.		122	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		6 856	5 330
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		1 526	(3 497)



**WPROWADZENIE DO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**





1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej IMS

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. Rokiem obrachunkowym spółek Grupy Kapitałowej IMS („Grupa Kapitałowa” lub „Grupa”) jest okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia.

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

Obecna nazwa Spółki – IMS Spółka Akcyjna (nazwa skrócona IMS S.A.) – to wynik zmiany nazwy z Internet Media Services S.A. dokonany przez ZWZ w czerwcu 2015 r., zgodnie ze strategią komunikacji marki IMS oraz strategią komunikacji dla całej Grupy Kapitałowej IMS.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W skład Grupy Kapitałowej na 31.12.2016 r. wchodzi (poza jednostką dominującą) cztery spółki zależne:

- IMS r&d sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie;
- IMS events sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- Mood Factory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 4 sierpnia 2016 r. IMS S.A. objęła kontrolny pakiet udziałów (86,4%) w Mood Factory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Tym samym, od 4 sierpnia 2016 roku, Emitent posiada w swojej grupie kapitałowej nową jednostkę zależną, konsolidowaną metodą pełną. Szczegółowe informacje dotyczące nabycia udziałów w Mood Factory Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w pkt 5.2. niniejszego sprawozdania.





Skład Grupy Kapitałowej IMS („Grupa IMS”; „Grupa”) na 31.12.2016 r.:

Szczegółowe powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział IMS S.A. w kapitale spółki		Metoda konsolidacji
				Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 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
	Mood Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Puławska 366 Warszawa	Mood Factory Sp. z o.o.	04.08.2016 r.	86,40%	x	Pełna*

* Konsolidacja sprawozdania finansowego Mood Factory Sp. z o.o. rozpoczęła się od 1 sierpnia 2016 roku. Okres od 01.08.2016 r. do dnia objęcia kontroli nad Mood Factory Sp. z o.o., tj. do 04.08.2016 r., uznany został za nieistotny dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego z punktu widzenia Grupy IMS.

Poza wyżej opisanym połączeniem skład Grupy Kapitałowej IMS nie uległ zmianie, w tym w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji czy zaniechania działalności.

Obszary działalności

Grupa Kapitałowa IMS jest międzynarodowym dostawcą wyspecjalizowanych usług z zakresu marketingu sensorycznego w miejscu sprzedaży. Nowoczesne rozwiązania oferowane przez Grupę pozwoliły jej osiągnąć pozycję lidera na rynku polskim, jak również rozpocząć rozwój oferty na innych rynkach europejskich. Grupa dostarcza usługi, które mają na celu wpłynąć na atrakcyjność miejsc sprzedaży, jak również wzrost sprzedaży promowanego asortymentu. Działania Grupy 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. Wraz z przejęciem w 2014 roku IMS events sp. z o.o, Grupa IMS poszerzyła dodatkowo portfolio oferowanych usług o działalność eventowo-promocyjną.

Misją Grupy 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.

Skład Zarządu Emitenta

W roku 2016 nie było zmian w składzie Zarządu Emitenta.

Skład Zarządu na 31 grudnia 2016 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

1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 2015 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółek Grupy oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

1.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2016 roku:

W 2016 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

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 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne”	1 stycznia 2016 r.	Standard wyłącza rośliny produkcyjne (np. drzewa owocowe, winoroślą) z zakresu MSR 41 i włącza je do zakresu MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe.
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.



Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
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 r.	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.
„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).

Zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, 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 31 grudnia 2016 roku.

Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”	1 stycznia 2017 r.	Doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dot. dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.



Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”	1 stycznia 2017 r.	Standard doprecyzowuje informacje przekazywane na rzecz użytkowników sprawozdań dotyczące działalności finansowej jednostki.
Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”	1 stycznia 2018 r.	Doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.
MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	1 stycznia 2018 r.	Standard wprowadza: <ul style="list-style-type: none">- 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 r. lub po tej dacie <i>Data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności</i>	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2018 r. lub w momencie zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy	Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4
MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”	1 stycznia 2016 r. <i>Proces zatwierdzania do stosowania na terenie UE nie został rozpoczęty do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14</i>	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.



Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
Interpretacja do KIMSF 22 "Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe"	1 stycznia 2018 r.	Standard wskazuje w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu transakcji zawartych w walutach obcych, w sytuacji gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.
MSR 40 "Nieruchomości inwestycyjne"	1 stycznia 2018 r.	Doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości „do” lub „z” nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić tylko wtedy, gdy nastąpiła zmiana sposobu użytkowania nieruchomości.
„Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”	1 stycznia 2017 r.	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 12 – doprecyzowanie wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego jak są one traktowane.
„Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”	1 stycznia 2018 r.	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 1 – usunięcie kilku przewidzianych w tym standardzie zwolnień, które nie mają już zastosowania; MSR 28 – doprecyzowany moment, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie przy zastosowaniu metody praw własności.

Grupa 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 Grupy

Zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie powinno mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy, za wyjątkiem MSSF 16 „Leasing”. Jego zastosowanie, głównie przez zmianę ujmowania i prezentacji wieloletnich umów najmu powierzchni biurowych (w których mieszczą się siedziby spółek Grupy Kapitałowej) i magazynowych, będzie mieć wpływ na EBITDA (pozytywny, szacunkowo 0,8 – 1,1 mln PLN w skali roku) oraz na wielkość rzeczowych aktywów trwałych i zobowiązań (wzrost stanu prezentowanych rzeczowych aktywów trwałych i zobowiązań o 2,5 – 6,5 mln PLN).

1.6. Zasady konsolidacji

Spółki zależne, nad którymi IMS sprawuje kontrolę, podlegają konsolidacji metodą pełną. Spółki zależne są konsolidowane od daty uzyskania kontroli przez Spółkę, natomiast przestają być konsolidowane w chwili utraty nad nimi kontroli przez IMS S.A. Spółka posiada kontrolę, z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, kiedy podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych (zwrotów), oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych (zwrotów) poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.



Salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami Grupy w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, są dla celów konsolidacji eliminowane.

Udziały niekontrolujące w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia.

1.7. Stosowane zasady rachunkowości

Przyjęte przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania zasady rachunkowości są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania za rok obrotowy 2015, poza nowymi standardami rachunkowości stosowanymi od 1 stycznia 2016 r. opisanymi wcześniej. Dane finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy będące podstawą przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty konsolidacyjne zawarte w dokumentacji konsolidacyjnej Grupy.

1.7.1. Waluty obce

Przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej IMS 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 2015 r.	4,2615	3,9011
31 grudnia 2016 r.	4,4240	4,1793

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 Grupy. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy.

Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- świadczona usługa została wykonana lub przeniesiono z Grupy na nabywcę znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności produktów, towarów lub materiałów oraz scedowano przez spółki Grupy 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 Grupy uzyskiwane są zasadniczo w związku ze świadczeniem usług. W przypadku świadczenia usług spółki Grupy rozpoznają przychód, gdy spełnione zostaną wszystkie poniższe kryteria:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- jest prawdopodobne, iż spółka Grupy 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 31.12.2016 r. rozpoznano przychody przyszłych okresów w wysokości 4 tys. PLN.

1.7.2.2. Przychody z tytułu dzierżawy urządzeń

Spółki Grupy w swojej działalności zawierają umowy wieloletnie (abonamentowe), w tym na dzierżawę urządzeń audiobox, wideobox, aromabox, lokalizatory i standy. 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

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 Grupa 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 spółki Grupy 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 Grupy 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 Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Grupa 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. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego dla akcjonariuszy Grupy 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).

1.7.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w skonsolidowanym 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 oczekiwane koszty sprzedaży.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży to aktywa rzeczowe, których wartość bilansowa zostanie odzyskana przez Grupę IMS poprzez transakcje sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Na 31.12.2016 roku w Grupie IMS nie wystąpiła kategoria „Aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia”.

1.7.10. 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 skonsolidowanym 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 umożliwiającą 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.

1.7.11. 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 dokonanego odpisu.

1.7.12. 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 IMS S.A. z Mall TV Sp. z o.o. w kwietniu 2009 roku;
- wartość firmy wynikająca z nabycia przez IMS S.A. IMS events sp. z o.o. w marcu 2014 roku;
- wartość firmy wynikająca z nabycia przez IMS S.A. Mood Factory Sp. z o.o. w sierpniu 2016 roku.

1.7.13. 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.).

1.7.14. Aktywa i zobowiązania finansowe

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 ujmuje 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.

W przypadku Grupy IMS aktywa finansowe obejmują głównie:

- udzielone pożyczki i należności,
- środki pieniężne.

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 amortyzowanego 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.

1.7.14.1. 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.

1.7.14.2. 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 spółki Grupy 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.

1.7.14.3. 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, pożyczki i faktoring, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej.

1.7.14.4. 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 Grupa 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).

1.7.15. Pozostałe aktywa (w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów)

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

Grupa ujmuje jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów wydatki takie 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.



1.7.16. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy IMS S.A. wykazuje się w wysokości określonej w Statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zgodnie ze Statutem IMS S.A. kapitał zakładowy składa się z akcji zwykłych na okaziciela.

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

1.7.17. Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Grupę 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.

1.7.18. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią prawdopodobne zobowiązania spółek Grupy, których realizacja nastąpi w przyszłości, wynikające z poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów. Są to zobowiązania zapłaty za towary lub usługi, które Spółki otrzymały, lecz za które nie dokonały 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 Grupie 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 – koszt dotyczy głównie IMS S.A.;
- koszty opłat dla pośredników reklamowych – koszt dotyczy IMS S.A.;
- koszty dzierżawy powierzchni reklamowej oraz koszty zakupu powierzchni reklamowej – koszt dotyczy IMS S.A.;
- opłaty na rzecz organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi (licencje) – koszt dotyczy IMS S.A.;
- premie okresowe dla pracowników.

Rozliczenia międzyokresowe bierne w momencie ich utworzenia obciążają w całości koszty rodzajowe oraz odpowiednie koszty w układzie kalkulacyjnym, 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.

1.7.19. 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 Grupy 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 wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W Grupie IMS wszystkie z zawieranych umów leasingowych bilansowo ujmowane są jako leasing finansowy. W takiej formie zawierane są również przez IMS S.A. 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.

1.7.20. Dotacje

Wartość otrzymanych dotacji w postaci środków pieniężnych Grupa ujmuje w księgach w wartości nominalnej w momencie wpływu tych środków do spółki z Grupy. Dotacje związane z wartościami niematerialnymi oraz rzeczowymi aktywami, łącznie z dotacjami niepieniężnymi w wartości godziwej są prezentowane w skonsolidowanym 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.

1.7.21. Akcyjne programy motywacyjne

Emitent w latach 2011 – 2013 i 2013 - 2015 prowadził programy motywacyjne oparte o opcje na akcje, jak również w czerwcu 2016 roku miała miejsce odsprzedaż akcji własnych pracownikom, menedżerom i współpracownikom, celem związania kluczowego personelu ze spółkami Grupy IMS. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, ww. programy oraz odsprzedaż akcji własnych Grupa odniosła na kapitał własny (kapitał zapasowy), a z drugiej strony, ujęła 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 lub usług obcych w zależności od formy zatrudnienia danego beneficjenta programu motywacyjnego.



1.7.22. Fundusze specjalne

Do funduszy specjalnych w Grupie IMS 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 określają Regulaminy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych obowiązujące w spółkach Grupy. Spółki w sprawozdaniach finansowych kompensuje aktywa i zobowiązania funduszu. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowana jest występująca po stronie aktywów lub zobowiązań nadwyżka. Na koniec 2016 roku nadwyżka wykazana została po stronie aktywów w wysokości 12 tys. PLN.

1.8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

1.8.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek wymaga od Zarządów spółek Grupy Kapitałowej IMS zastosowania osądów, szacunków i przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Kierując się subiektywną oceną, zarządy spółek Grupy Kapitałowej IMS określają i stosują polityki rachunkowości, które zapewniają, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się z sprawozdań poszczególnych spółek Grupy, będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, 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 (pkt 1.8.2. poniżej), dokonane przez spółki w procesie stosowania zasad rachunkowości Grupy i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Klasyfikacja umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingu, które 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. Grupa 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 nocie 4.4.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy Kapitałowej IMS corocznie dokonują weryfikacji przyjętych



okresów użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W roku 2016 nie stwierdzono zmian w przyjętych okresach użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową.

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

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

1.8.2. 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 31 grudnia 2016 roku w Grupie IMS nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przeszłe.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku dotyczą:

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

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości *wartości firmy*. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których 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.

W wyniku przeprowadzonych testów stwierdzono, że na dzień bilansowy występują przesłanki świadczące o utracie wartości wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej *wartości firmy* z konsolidacji. Testy na utratę wartości *wartości firmy* zaprezentowane zostały w nocie 4.1.



Utrata wartości aktywów finansowych i odpis aktualizujący należności

Na dzień bilansowy spółki Grupy IMS dokonują aktualizacji wartości należności, oceniają prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i szacują wartość utraconych wpływów, na które tworzony jest odpis aktualizujący. Grupa tworzy odpisy aktualizujące w kwocie, którą uznaje za mało prawdopodobną do odzyskania. Za odzyskanie Grupa uznaje zapłatę należności (w wyniku postępowania polubownego lub nakazem sądowym) lub przyznanie odszkodowania od ubezpieczyciela należności. W wyniku przeprowadzonej analizy wyceny wartości należności handlowych, Grupa na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. dokonała odpisów z tytułu utraty wartości należności, które zostały opisane w nocie 4.6. niniejszego sprawozdania. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości ujęty został w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Odpis aktualizujący zapasy

Grupa dokonała aktualizacji wartości zapasów (materiałów i towarów). Na dzień 31.12.2016 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. Odwrócenie wartości uprzednio dokonanego odpisu powiększa pozostałe przychody operacyjne.

Szacunki przyjęte przy naliczaniu rozliczeń międzyokresowych biernych

Na dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują 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 oraz zobowiązań z tytułu zakupu miejsca reklamowego do świadczenia usług reklamowych.

1.9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd IMS S.A. w Warszawie 26 kwietnia 2017 r.





INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW
DZIAŁALNOŚCI

ims
sensory media



2. Informacje dotyczące segmentów działalności

Informacje dotyczące poszczególnych segmentów działalności operacyjnej Grupy IMS prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dokonując klasyfikacji segmentów operacyjnych w Grupie kierowano się zasadą, że segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu;
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych na poziomie Grupy jest spójna z raportowaniem wewnętrznym na potrzeby Zarządu jednostki dominującej i Kierownictwa poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy. Zarząd jednostki dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny skutków wyników działalności.

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- zysków nadzwyczajnych;
- przychodów z tytułu dywidend;
- pozostałych, niewymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Koszty segmentu stanowią koszty bezpośrednie projektów realizowanych w ramach danego segmentu dające się zakwalifikować do danego segmentu.

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- kosztów ogólnych nie dających się zakwalifikować do danego segmentu;
- strat nadzwyczajnych;
- pozostałych, niewymienionych kosztów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do danego segmentu nie jest możliwe.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę IMS jest układ według segmentów branżowych. Organizacja i zarządzanie Grupy odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych usług.

Działalność Grupy mieści się w pięciu podstawowych segmentach:

- Abonamenty audio i wideo;
- Abonamenty aroma;
- Usługi reklamowe audio;
- Digital Signage;
- Eventy.



Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Poniższa tabela prezentuje podział przychodów ze sprzedaży uwzględniający strukturę geograficzną.

Przychody netto ze sprzedaży – struktura terytorialna	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Polska	40 305	39 448
Zagranica	2 921	2 553
Przychody netto ze sprzedaży	43 226	42 001

W 2016 roku, jak też w 2015 roku sprzedaż do żadnego z Klientów nie przekroczyła 10% ogółu sprzedaży Grupy Kapitałowej IMS.



Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności (działalność kontynuowana i zaniechana)

Okres 12 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Pozostała sprzedaż (w tym sprzedaż towarów i materiałów)	RAZEM
31 grudnia 2016 r.							
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	18 739	5 566	7 417	8 631	3 031	5 547	48 931
% w wartości ogółem	38%	11%	15%	18%	6%	11%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	8 155	3 019	1 962	3 945	1 828	4 640	23 549
WYNIK NA SEGMENTCIE	10 584	2 547	5 455	4 686	1 203	907	25 382
rentowność segmentu	56%	46%	74%	54%	40%	16%	52%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów							18 195
Eliminacje konsolidacyjne							305
EBIT							7 492
Wynik na działalności finansowej							(603)
Eliminacje konsolidacyjne							225
Wynik na działalności gospodarczej							7 114
Podatek dochodowy							1 425
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej, w tym:							5 689
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							5 722



Okres 12 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Pozostała sprzedaż (w tym sprzedaż towarów i materiałów)	RAZEM
31 grudnia 2015 r.							
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	19 064	4 941	8 557	7 839	3 148	5 637	49 186
% w wartości ogółem	39%	10%	17%	16%	6%	11%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	8 529	2 828	2 284	4 721	2 135	4 946	25 443
WYNIK NA SEGMENTCIE	10 535	2 113	6 273	3 118	1 013	691	23 743
rentowność segmentu	55%	43%	73%	40%	32%	12%	48%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów							14 727
Eliminacje konsolidacyjne							(185)
EBIT							8 831
Wynik na działalności finansowej							2
Eliminacje konsolidacyjne							(259)
Wynik na działalności gospodarczej							8 574
Podatek dochodowy							1 729
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej, w tym:							6 845
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							6 888



Pozostałe informacje dotyczące segmentów działalności

Okres 12 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Wartości nieprzypisane do wskazanych segmentów	RAZEM
31 grudnia 2016 r.							
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	8 863	4 254	2 343	5 215	899	1 262	22 836
Wartość firmy	545	316	104	1 442	39	-	2 446
Wartości niematerialne	143	-	-	-	-	287	430
Rzeczowe aktywa trwałe	6 084	2 338	-	1 496	178	729	10 825
Należności z tytułu dostaw i usług	2 091	1 600	2 239	2 277	682	246	9 135
Amortyzacja	1 299	739	27	480	31	789	3 365
Przychody od klientów zewnętrznych	14 829	5 137	7 417	8 631	2 972	4 240	43 226
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	3 910	429	-	-	59	1 307	5 705

Okres 12 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Wartości nieprzypisane do wskazanych segmentów	RAZEM
31 grudnia 2015 r.							
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	7 559	4 390	1 515	6 849	778	674	21 765
Wartość firmy	-	-	104	1 442	135	-	1 681
Wartości niematerialne	221	16	27	-	-	165	429
Rzeczowe aktywa trwałe	5 943	2 153	-	847	93	352	9 388
Należności z tytułu dostaw i usług	1 395	2 221	1 384	4 560	550	157	10 267
Amortyzacja	1 071	807	32	472	78	697	3 157
Przychody od klientów zewnętrznych	13 973	4 352	8 557	7 839	3 148	4 132	42 001
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	5 091	589	-	-	-	1 505	7 185



**NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

ims
sensory media



3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

3.1. Zysk na jedną akcję

a) Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	18	21
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	18	21
Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:		
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	5 689	6 845
Strata netto przypisany udziałom niekontrolującym	(33)	(43)
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 722	6 888
<hr/>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 327 825	32 327 825
<hr/>		
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 327 825	32 327 825

b) Zysk na akcję z działalności za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	18	21
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	18	21
Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:		
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	5 722	6 888
<hr/>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 327 825	32 327 825
<hr/>		
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 327 825	32 327 825



Średnioważona liczba akcji zwykłych na 31 grudnia 2016 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 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
Początek okresu	1 stycznia 2016	-	31 499 899	27	0,07	2 330 130
Skup akcji własnych	28 stycznia 2016	(742 589)	30 757 310	4	0,01	337 066
Skup akcji własnych	1 lutego 2016	(43 631)	30 713 679	129	0,35	10 854 971
Sprzedaż akcji własnych	9 czerwca 2016	1 572 000	32 285 679	1	0,00	88 454
Sprzedaż akcji własnych	10 czerwca 2016	1 014 220	33 299 899	11	0,03	1 003 559
Sprzedaż akcji własnych	21 czerwca 2016	200 000	33 499 899	193	0,53	17 713 645
stan na 31 grudnia 2016 roku			33 499 899			32 327 825

3.2. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Abonamenty audio i wideo	14 829	13 973
Digital Signage	8 631	7 839
Usługi reklamowe audio	7 417	8 557
Abonamenty aroma	5 137	4 352
Sprzedaż towarów i materiałów	3 527	3 685
Eventy	2 972	3 148
Pozostała sprzedaż	713	447
Przychody netto ze sprzedaży	43 226	42 001

Sezonowość i cykliczność sprzedaży

W Grupie IMS w roku 2016 jak i w roku 2015 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 usług reklamowych, realizowanych w Grupie przez IMS S.A. prezentuje tabela poniżej.



Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	IV kwartał 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Przychody netto ze sprzedaży	7 821	9 184	7 528	10 508	35 041
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	22%	26%	21%	31%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i Digital Signage	2 777	3 106	2 288	4 550	12 721
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	22%	24%	18%	36%	100%

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	IV kwartał 2015 r.	Za rok zakończony 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%	36%	100%

3.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Umorzone zobowiązanie dotyczące zapłaty warunkowej za udziały	233	-
Otrzymane odszkodowania	17	149
Zwrot kosztów sądowych	6	20
Ujawnione/otrzymane środki trwałe/aktualizacja zapasów magazynowych	3	20
Spisane przedawnione zobowiązania	-	50
Rozwiązane rezerwy (w tym głównie na należności dochodzone na drodze sądowej)	-	33
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	17
Inne przychody operacyjne	7	-
Razem	266	289

W sprawozdaniu za 2016 roku IMS S.A. rozliczyła (umorzyła) zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej na rzecz pana Pawła Czerskiego, wynikające z umowy inwestycyjnej z 31 marca 2014 r. wraz z aneksem z 31 marca 2015 roku. Umowa dotyczyła m.in. zakupu od p. Czerskiego udziałów IMS events sp. z o.o. i przyszłych płatności na rzecz p. Czerskiego w zależności od wypracowanych przez IMS events sp. z o.o. zysków dla Grupy IMS. W związku z niewypracowaniem zysku przez IMS events sp. z o.o. dla Grupy IMS w 2015 i w 2016 roku, zapłata warunkowa oszacowana na rok 2015 w wysokości 116 tys. PLN oraz na rok 2016 w wysokości 117 tys. PLN została umorzona.



Pozostałe koszty operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Aktualizacja wartości należności, w tym:	160	117
- odpisy aktualizacyjne	160	117
Odszkodowania i kary	144	-
Odpisane należności - umorzenie	76	13
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	21	27
Aktualizacja zapasów i niedobory	18	7
Koszty opłat sądowych	14	-
Darowizny na rzecz fundacji	3	7
Likwidacja materiałów/towarów/środków trwałych	1	30
Inne koszty operacyjne	13	14
Razem	450	215

3.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Odsetki, w tym:	90	190
- z tytułu lokat bankowych	76	177
- z tytułu udzielonych pożyczek	10	7
- z tytułu należności	4	6
Razem	90	190

Koszty finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Odsetki, w tym dla:	246	198
- instytucji leasingowych	215	161
- instytucji faktoringowych	26	29
- organów administracji państwowej	2	2
- jednostek pozostałych	2	3
- banków	1	3
Straty z tytułu różnic kursowych	103	105
Odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy z konsolidacji IMS events sp. z o.o.	96	59
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	67
Inne koszty finansowe	23	18
Razem	468	447

3.5. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczony	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Podatek bieżący	962	1 699
Podatek odroczony	463	30
Razem	1 425	1 729



Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Zysk brutto	7 114	8 574
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	1 350	1 629
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-	11
Nieujęte wcześniej straty podatkowe	-	(23)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	86	50
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	-
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11)	62
Razem	1 425	1 729
Efektywna stawka podatkowa	20,03%	20,17%

3.6. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w roku 2015 Grupa IMS nie zaniechała żadnej działalności.



**NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

ims
sensory media



4. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

4.1. Wartość firmy

Wartość firmy	koszt przejęcia	Stan na 31 grudnia 2016 r.		Wartość firmy netto
		wartość przejętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący	
Wynikająca z połączenia IMS S.A. z MALL TV	2 565	792	331	1 442
Wynikająca z przejęcia IMS events sp. z o.o., w tym:	392	94	155	143
- przypisana do ośrodka "eventy"			155	39
- przypisana do ośrodka „usługi reklamowe audio”			-	104
Wynikająca z przejęcia Mood Factory Sp. z o.o., w tym:	696	(165)	-	861
- przypisana do ośrodka „abonamenty audio”			-	545
- przypisana do ośrodka „abonamenty aroma”			-	316
Razem	3 653	721	486	2 446

Wartość firmy	koszt przejęcia	Stan na 31 grudnia 2015 r.		Wartość firmy netto
		wartość przejętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący	
Wynikająca z połączenia IMS S.A. z MALL TV	2 565	792	331	1 442
Wynikająca z przejęcia IMS events sp. z o.o., w tym:	392	94	59	239
- przypisana do ośrodka "eventy"			59	135
- przypisana do ośrodka „usługi reklamowe audio”			-	104
Razem	2 957	886	390	1 681

Testy na utratę wartości wartości firmy

Na dzień 31.12.2016 r. Zarząd IMS S.A. przeprowadził testy na utratę wartości wartości firmy.

Wartość firmy z połączenia IMS S.A. 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 7.965 tys. PLN. Wartość przepływów do modelu (w okresie 5-letnim) przyjęta na podstawie danych historycznych oraz ostrożnych szacunków Zarządu. Przyjęta stopa dyskontowa (6%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) wyliczonemu w następujący sposób:

- ✓ koszt kapitału własnego (6%):
 - beta = 1,3
 - stopa wolna od ryzyka = 2,0% (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 31.12.2016 r.) długu i kapitału Grupy IMS w finansowaniu ogółem.

Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną *wartością firmy* (2.729 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na 31.12.2016 roku.

Wartość firmy z tytułu nabycia IMS events sp. z o.o.

Wartość firmy wynikająca z nabycia IMS events sp. z o.o., zgodnie z oczekiwanymi i spodziewanymi efektami synergii, została w sprawozdaniu za 2014 rok przypisana do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne, będących jednocześnie segmentami operacyjnymi Grupy Kapitałowej:

- do ośrodka „eventy” – 65% wartości firmy – przypisana wartość firmy w wysokości: 194 tys. PLN,
- do ośrodka „usług reklamowych audio” – 35% wartości firmy – przypisana wartość firmy w wysokości: 104 tys. PLN.

Na podstawie modelu DCF (w okresie 5-letnim) oszacowana została wartość użytkowa dla każdego z tych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Stopa dyskonta przyjęta została identyczna jak w przypadku testu na utratę wartości *wartości firmy* wynikającej z połączenia z Mall TV.

Dla ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne na poziomie ośrodka „eventy” do modelu przyjęto:

- na rok 2017 przepływy na poziomie 20% zabudżetowanego na ten rok zysku brutto (ostrożne szacunki Zarządu po słabszych od oczekiwań latach 2015 i 2016);
- na lata 2018 – 2021 założono wzrost przepływów r/r o 10%.

W wyniku przeprowadzonego testu, wartość użytkowa ośrodka „eventy” została oszacowana na kwotę 253 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa okazała się niższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną *wartością firmy* (384 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test uwzględniając ubрутowanie wartości firmy podlegającej testowi, wykazał utratę wartości *wartości firmy* na 31.12.2016 roku w wysokości 96 tys. PLN. Wartość ta została ujęta w kosztach finansowych.

Dla ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne na poziomie ośrodka „usług reklamowych audio” do modelu przyjęto stopę dyskonta identyczną, jak w przypadku dwóch poprzednich testów oraz przepływy na poziomie wykonania roku 2016. W wyniku przeprowadzonego testu wartość użytkowa ośrodka została oszacowana na kwotę 14.457 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną *wartością firmy* (563 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na 31.12.2016 roku.

Wartość firmy z tytułu nabycia Mood Factory Sp. z o.o.

Wartość firmy została obliczona na dzień przejścia kontroli nad tą spółką zgodnie z MSSF 3. Stanowi ona nadwyżkę pomiędzy: sumą ceny nabycia 86,4% udziałów Mood Factory Sp. z o.o. i wartości pozostałych udziałów niedających kontroli (wyliczoną jako procentowy udział udziałowców niekontrolujących w aktywach netto) a wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Mood Factory Sp. z o.o.



Poniżej zostało zaprezentowane rozliczenie wartości firmy z tytułu nabycia Mood Factory Sp. z o.o.:

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia 04.08.2016 r.	Wartość godziwa ujęta w momencie przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	6	6
Wartości niematerialne	150	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	49
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	122	122
Należności z tytułu dostaw i usług	134	108
Należności pozostałe	15	15
Rozliczenia międzyokresowe	15	15
Razem	442	315
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	449	506
Razem	449	506
Wartość godziwa aktywów netto (i)		(191)
Cena nabycia (ii)		696
Udziały niekontrolujące (iii)*		(26)
Wartość firmy (ii + iii - i)		861

*Wartość udziałów niekontrolujących skalkulowana została jako procentowy udział udziałowców niekontrolujących w aktywach netto ((191) x 13,6%).

Wartość firmy, zgodnie z oczekiwanymi i spodziewanymi efektami synergii oraz bazując na udziale abonamentów audio i aroma w przychodach Mood Factory w okresie podlegającym konsolidacji tj. 01.08.2016 r. – 31.12.2016 r., została w sprawozdaniu za 2016 rok przypisana do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

- do ośrodka „*abonamenty audio*” – 63% wartości firmy – przypisana wartość firmy w wysokości 545 tys. PLN,

- do ośrodka „*abonamenty aroma*” (stanowiącego jednocześnie segment operacyjny) – 37% wartości firmy – przypisana wartość firmy w wysokości 316 tys. PLN.

Na podstawie modelu DCF (w okresie 5-letnim) oszacowana została wartość użytkowa dla każdego z tych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Stopa dyskonta przyjęta została identyczna jak w przypadku testu na utratę wartości wartości firmy wynikającej z połączenia IMS S.A. z Mall TV.

Dla ośrodka „*abonamenty audio*” do modelu przyjęte zostały przepływy z roku 2016 powiększone corocznie o malejącą z roku na rok o 10% stopę wzrostu, gdzie w pierwszym roku (tj. 2017) przyjęta stopa wzrostu to stopa wzrostu z roku 2016 względem roku 2015 pomniejszona o 10%. W wyniku przeprowadzonego testu, wartość użytkowa ośrodka dla ośrodka „*abonamenty audio*” została oszacowana na kwotę 29.860 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy (6.962 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości wartości firmy na 31.12.2016 roku.

Dla ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne na poziomie ośrodka „*abonamenty aroma*” do modelu przyjęto stopę dyskonta identyczną, jak w przypadku wszystkich poprzednich testów oraz przepływy skalkulowane analogicznie jak w teście dotyczącym ośrodka „*abonamenty audio*”. W wyniku przeprowadzonego testu wartość użytkowa ośrodka została oszacowana na kwotę 8.431 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy (2.961 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości wartości firmy na 31.12.2016 roku.



Proces nabycia udziałów Mood Factory został opisany w punkcie 5.2. niniejszego sprawozdania.

4.2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w tym:	284	355
- system informatyczny B2B (w IMS S.A.)	143	184
- strona internetowa (w IMS S.A.)	54	14
- badania demograficzne (w IMS S.A.)	-	27
- badania marketingowe audio i aroma (w IMS S.A.)	-	16
- inne	87	114
Koszty zakończonych prac rozwojowych	146	74
Razem	430	429

Zmiany wartości niematerialnych	Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość początkowa			
Stan na 1 stycznia 2015 r.	1 513	1 016	2 529
Zwiększenie	82	-	82
Stan na 31 grudnia 2015 r.	1 595	1 016	2 611
Stan na 1 stycznia 2016 r.	1 595	1 016	2 611
Zwiększenie	146	135	281
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(19)	-	(19)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	1 722	1 151	2 873
Umorzenie i utrata wartości			
Stan na 1 stycznia 2015 r.	1 019	856	1 875
Umorzenie	221	86	307
Stan na 31 grudnia 2015 r.	1 240	942	2 182
Stan na 1 stycznia 2016 r.	1 240	942	2 182
Umorzenie	206	63	269
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	(8)	-	(8)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	1 438	1 005	2 443
Wartość netto			
Stan na 1 stycznia 2015 r.	494	160	654
Stan na 31 grudnia 2015 r.	355	74	429
Stan na 1 stycznia 2016 r.	355	74	429
Stan na 31 grudnia 2016 r.	284	146	430



Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W 2016 r. Grupa nabyła wartości niematerialne o łącznej wartości 281 tys. PLN. IMS r&d w czerwcu 2016 roku ukończyła i odebrała prace rozwojowe – Projekt „Rebate CEO”. Projekt jest wykorzystywany do działalności gospodarczej IMS r&d jako baza oprogramowania dedykowanego do prowadzenia akcji rabatowych w punktach handlowych. Wydatki poniesione w związku z pracami nad Projektem wyniosły 135 tys. PLN. Pozostałe nakłady na wartości niematerialne dotyczyły zakupu licencji komputerowych i programów w IMS S.A. i IMS r&d sp. z o.o.

W okresie 01.01.2016 roku – 31.12.2016 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

4.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	9 034	7 845
Środki transportu	1 338	1 039
Budynki - inwestycje w obcym obiekcie (siedzibie IMS S.A.)	214	228
Inne środki trwałe	239	276
Razem	10 825	9 388
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	10
Razem	10 825	9 398

Struktura własności środków trwałych	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
a) własne	25%	51%
b) używane na podstawie umowy leasingu	75%	49%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	6 996	3 787
Środki transportu	1 156	835
Inne środki trwałe	-	-
Razem	8 152	4 622

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 (75%), w punkcie 5.12. niniejszego sprawozdania Grupa 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.

Umowy 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 2016 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej i koszty eksploatacyjne



w wysokości 676 tys. PLN. W maja 2016 roku Spółka podjęła decyzję o przeniesieniu magazynu urządzeń i zapachów aroma z Krakowa (magazyn obsługiwany przez IMS r&d sp. z o.o.) do Ciechanowa. Wynajęta w tym celu została powierzchnia magazynowa przy ulicy Tysiąclecia 1 w Ciechanowie. Umowę zawarto na 3 lata. W okresie od maja 2016 roku do końca 2016 roku, Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni magazynowej wraz z kosztami obsługi magazynowej i kosztami eksploatacyjnymi w wysokości 92 tys. PLN.

IMS r&d sp. z o.o. wynajmuje powierzchnie biurowe (siedziba spółki) oraz magazynowe przy ulicy Lipowej 3 w Krakowie. Koszty najmu powierzchni (wraz z kosztami eksploatacyjnymi) w 2016 roku wyniosły 176 tys. PLN. Ponadto IMS r&d sp. z o.o. w 2016 roku wynajmowała powierzchnie magazynowe przy ulicy Przemysłowej 12 (umowa rozwiązana w 2016 roku w związku z przeniesieniem magazynu IMS S.A. do Ciechanowa) oraz przy ulicy Romanowicza 4 w Krakowie, których łączne koszty najmu w roku 2016 wyniosły 53 tys. PLN. Umowa najmu magazynu przy ul. Romanowicza 4 w Krakowie w marcu 2017 r. została rozwiązana.

IMS events sp. z o.o. wynajmuje powierzchnię biurową przy ulicy Królowej Marysieńki 94 A w Warszawie (siedziba spółki). Koszty najmu (wraz z kosztami eksploatacyjnymi) w 2016 roku wyniosły 70 tys. PLN. Ponadto spółka wynajmuje powierzchnie magazynowe przy ulicy Okulickiego 7/9 w Piasecznie. Koszt najmu powierzchni magazynowych w roku 2016 wyniósł 29 tys. PLN.

Rzeczowe aktywa trwale - 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 2016 roku został sfinansowany w drodze leasingu finansowego i 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. Na 31.12.2016 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie Kapitałowej wynosiła 9.034 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje nakłady na rzeczowe aktywa trwale w latach 2016 - 2015

Nakłady na rzeczowe aktywa trwale	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	3 840	3 786
- urządzenia do usługi audiomarketingu	1 464	1 721
- urządzenia do usługi wideomarketingu	1 281	570
- urządzenia do usługi aromamarketingu	909	1 146
- pozostałe urządzenia	186	349
Środki transportu	684	446
Inne środki trwałe	102	147
Razem	4 626	4 379

W okresie 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Grupa nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych za wyjątkiem opisanych w nocie 4.19 i punkcie 5.12 niniejszego sprawozdania zobowiązań leasingowych.

W 2016 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W Grupie 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					
Stan na 1 stycznia 2015 r.	20 102	1 898	240	750	22 990
Zwiększenia - zakup	3 786	446	56	91	4 379
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	(11)	(500)	-	(16)	(527)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(229)	(43)	-	(30)	(302)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	23 648	1 801	296	795	26 540
Stan na 1 stycznia 2016 r.	23 648	1 801	296	795	26 540
Zwiększenia - zakup	3 840	684	37	65	4 626
Zwiększenie w wyniku nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	11	-	-	-	11
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	(164)	(291)	-	(4)	(459)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(2 334)	-	-	(7)	(2 341)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	25 001	2 194	333	849	28 377
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2015 r.	13 616	806	27	466	14 916
Umorzenie	2 412	308	41	89	2 850
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	(1)	(354)	-	(7)	(362)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	(224)	(8)	-	(29)	(261)
Stan na 31 grudnia 2015 r.	15 803	752	68	519	17 142
Stan na 1 stycznia 2016 r.	15 803	752	68	519	17 142
Umorzenie	2 646	298	51	101	3 096
Zwiększenie umorzenia w wyniku nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	5	-	-	-	5
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	(156)	(194)	-	(4)	(354)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	(2 331)	-	-	(6)	(2 337)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	15 967	856	119	610	17 551
Wartość netto					
Stan na 1 stycznia 2015 r.	6 486	1 092	213	284	8 074
Stan na 31 grudnia 2015 r.	7 845	1 049	228	276	9 398
Stan na 1 stycznia 2016 r.	7 845	1 049	228	276	9 398
Stan na 31 grudnia 2016 r.	9 034	1 338	214	239	10 825

Zastaw na rzeczach ruchomych

Na 31 grudnia 2016 roku w Grupie nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych wykazywanych jako środki trwale przeznaczone do zbycia (na 31 grudnia 2015 roku był to jeden samochód).

**4.4. 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	
	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.	2016 rok	2015 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	964	1 510	184	287	(103)	8
- opłaty dla pośredników reklamowych	361	623	69	118	(49)	18
- koszty usług pośrednictwa	256	255	49	48	1	4
- koszty zakupu miejsca reklamowego	237	436	45	83	(38)	(3)
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	73	66	14	13	1	-
- koszty dzierżawy powierzchni	1	19	-	4	(4)	(7)
- koszty przygotowania strategii marketingowej	-	-	-	-	-	(15)
- koszty usług pozostałych	36	111	7	21	(14)	11
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	657	436	117	83	34	(13)
Straty podatkowe	127	-	19	-	19	(24)
Rezerwa na wynagrodzenia	121	434	23	82	(59)	(1)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	78	56	14	11	3	(8)
Ujemne różnice kursowe	61	29	12	6	6	(15)
Korekta kosztów podatkowych z tytułu nieterminowych płatności	56	163	8	31	(23)	9
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	16	9	3	2	1	1
Pozostałe	141	-	27	-	27	(16)
Razem	2 221	2 637	407	500	(93)	(64)



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	
	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.	2016 rok	2015 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 783	1 295	527	246	281	(18)
Otrzymany rabat posprzedażowy	202	-	38	-	38	-
Niezrealizowane odsetki	7	5	1	1	-	(16)
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-	-	(2)
Razem	2 992	1 300	566	247	319	(36)

Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w 2016 roku.

	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.	Zmiana	Zmiana bilansowa aktywa Mood Factory na dzień przejęcia	Wpływ na podatek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2016 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	407	500	(93)	50	143
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	566	247	319	-	319
Razem					462



4.5. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Materiały	2 005	1 439
Towary	95	311
Razem zapasy brutto	2 100	1 750
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	17	33
Razem zapasy netto	2 083	1 717

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Materiały	17	33
Razem odpisy aktualizujące wartość zapasów	17	33

Na 31 grudnia 2016 roku Grupa nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

4.6. Należności

Specyfikacja należności	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	9 786	10 702
Należności z tytułu podatków, w tym:	400	24
- CIT nadpłata z tytułu wpłaconych zaliczek	400	19
- VAT nadpłata i do przeniesienia na kolejny okres	-	5
Pozostałe należności, w tym:	137	189
- zaliczki na usługi i materiały	91	116
- kaucje i nadpłaty	27	57
- inne	19	16
Należności brutto	10 323	10 915
Odpisy aktualizujące wartość należności	666	445
Należności netto	9 657	10 470

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	445	477
Utworzenie	238	165
Zwiększenie odpisu w wyniku nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	61	-
Rozwiązanie	78	197
Odpis aktualizujący na koniec roku	666	445



Struktura wiekowa należności handlowych na 31.12.2016 r.	niewymagalne	Przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 - 6 miesięcy	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
należności brutto	4 470	3 359	881	283	225	567	9 786
odpis aktualizujący	-	-	-	-	84	567	651
należności netto	4 470	3 359	881	283	141	-	9 135

Struktura wiekowa należności handlowych na 31.12.2015 r.	niewymagalne	przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 - 6 miesięcy	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
należności brutto	4 330	4 161	1 513	150	217	331	10 702
odpis aktualizujący	-	-	-	1	103	331	435
należności netto	4 330	4 161	1 513	149	114	-	10 267

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

Wycena należności z tytułu dostaw i usług na 31.12.2016 r. po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej należności (ze względu na nieistotność dyskonta).

4.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	6 851	5 312
- depozyty do 1 roku	3 500	4 000
- rachunki bieżące	3 351	1 312
Środki pieniężne w kasie	5	18
Razem środki pieniężne	6 856	5 330

Na 31 grudnia 2016 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)	2 000	2016-11-21	2017-02-28
Bank Millennium S.A.	1 500	2016-12-20	2017-01-31
Razem	3 500		

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



Grupa generuje wysokie dodatnie przepływy z działalności operacyjnej. W okresie 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. było to 9.210 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 10.857 tys. PLN), a w 2015 roku – 8.302 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 11.988 tys. PLN).

4.8. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	8	66
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	649	395
- koszty zużycia aromatów rozliczane w czasie	347	-
- projekty rozwojowe	7	119
- ubezpieczenia	96	86
- opłaty z tyt. usług IT i licencji	71	55
- koszty usług pośrednictwa	68	42
- prenumeraty, opłaty domeny internetowe	9	30
- wydatki związane z marketingiem spółki	10	12
- pozostałe	41	50
Razem	657	461

4.9. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na 31.12.2016 r.	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	9 257	-	9 257
Środki pieniężne	-	-	6 856	-	6 856
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	11	11
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	7 131	7 131
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	269	269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	-	-	-	5 889	5 889
Razem	-	-	16 113	13 300	29 413



Stan na 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	-	-	302	-	302
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	10 446	-	10 446
Środki pieniężne	-	-	5 330	-	5 330
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	5 009	5 009
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	202	202
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	-	-	-	6 959	6 959
Razem	-	-	16 078	12 170	28 248

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

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

od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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	-	-	10	-	10
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	-	-	10	-	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	(221)	-	(221)
<i>Odpisy aktualizujące (per saldo), umorzenie należności</i>	-	-	(236)	-	(236)
<i>Różnice kursowe</i>	-	-	13	-	13
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	-	-	2	-	2
Środki pieniężne	-	-	79	-	79
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	-	-	78	-	78
<i>Różnice kursowe</i>	-	-	1	-	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	(120)	(120)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	(2)	(2)
<i>Różnice kursowe</i>	-	-	-	(117)	(117)
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	(215)	(215)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	(215)	(215)
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	(26)	(26)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	(26)	(26)
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	(1)	(1)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	(1)	(1)
Razem	-	-	(132)	(362)	(494)



od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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	-	-	(60)	-	(60)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	7	-	7
Odpisy aktualizujące	-	-	(67)	-	(67)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	(97)	-	(97)
Odpisy aktualizujące (per saldo), umorzenie należności	-	-	(97)	-	(97)
Różnice kursowe	-	-	(6)	-	(6)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	6	-	6
Środki pieniężne	-	-	188	-	188
Przychody z tytułu odsetek	-	-	177	-	177
Różnice kursowe	-	-	11	-	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	(82)	(82)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(3)	(3)
Przychody ze spisania przedawnionych zobowiązań	-	-	-	50	50
Różnice kursowe	-	-	-	(129)	(129)
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	(161)	(161)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(161)	(161)
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	16	16
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(3)	(3)
Różnice kursowe	-	-	-	19	19
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	(29)	(29)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(29)	(29)
Razem	-	-	31	(256)	(225)

4.10. Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na ryzyka i zarządzanie ryzykiem

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

Ogólna polityka Grupy IMS dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym ma na celu zminimalizowanie potencjalnie niekorzystnego wpływu na wynik finansowy oraz płynność finansową Grupy. Zarząd jednostki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy należą przede wszystkim: należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu i faktoringu 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 jednostki dominującej na bieżąco monitoruje niezbędne informacje oraz w razie konieczności podejmuje odpowiednie kroki w celu zminimalizowania wpływu wszystkich ww. rodzajów ryzyka na sytuację finansową Grupy.

Ryzyko walutowe

Grupa 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. Grupa 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 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

<i>Stan na 31.12.2016 r.</i>	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
<i>Klasy instrumentów finansowych:</i>				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	123	545	2	8
Środki pieniężne	4	16	1	5
Razem	127	561	3	13
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	47	227	949
Razem	10	47	227	949

<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
<i>Klasy instrumentów finansowych:</i>				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	120	514	4	16
Środki pieniężne	26	112	-	-
Razem	146	626	4	16
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2	8	207	807
Razem	2	8	207	807



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%.

Stan na 31.12.2016 r. Klasy instrumentów finansowych	EUR/PLN		USD/PLN	
	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	44	(44)	1	(1)
Środki pieniężne	1	(1)	-	-
Razem aktywa finansowe	45	(45)	1	(1)
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(4)	4	(77)	77
Razem zobowiązania finansowe	(4)	4	(77)	77
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	41	(41)	(76)	76

Stan na 31.12.2015 r. Klasy instrumentów finansowych	EUR/PLN		USD/PLN	
	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	41	(41)	1	(1)
Środki pieniężne	9	(9)	-	-
Razem aktywa finansowe	50	(50)	1	(1)
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1)	1	(65)	65
Razem zobowiązania finansowe	(1)	1	(65)	65
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	49	(49)	(64)	64

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 31 grudnia 2016 r., z racji relatywnie niedużego udziału długu w finansowaniu ogółem oraz poziomu stóp procentowych i ich zmian w ostatnim czasie, ekspozycja Grupy 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 i faktoring. 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.



<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2016 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1p.p.	zmiana - 1 p.p.
<i>Aktywa finansowe</i>			
Należności z tytułu pożyczek	150	1	(1)
Środki pieniężne	6 093	49	(49)
Razem aktywa finansowe	6 243	50	(50)
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 070	(49)	49
Kredyty	6	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	236	(2)	2
Razem zobowiązania finansowe	6 312	(51)	51
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	-	(1)	1

<i>Klasy instrumentów finansowych</i>	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2015 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1p.p.	zmiana - 1 p.p.
<i>Aktywa finansowe</i>			
Należności z tytułu pożyczek	150	1	(1)
Środki pieniężne	7 079	57	(57)
Razem aktywa finansowe	7 229	58	(58)
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 132	(33)	33
Kredyty	539	(4)	4
Zobowiązania z tytułu faktoringu	301	(2)	2
Razem zobowiązania finansowe	4 972	(39)	39
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	-	19	(19)

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 Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Polityka Grupy 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 Grupy i charakteryzujące się pozytywną historią spłat, oraz firmy posiadające zdolność kredytową ocenioną na podstawie analiz wewnętrznych lub zewnętrznych. Grupa 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 31 grudnia 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 2016 - obroty roczne Grupy (sprzedaż z VAT) to poziom 53.168 tys. PLN, a poziom utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w 2016 roku to 238 tys. PLN.



Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Udzielone pożyczki	-	302
Należności z tytułu dostaw i usług	9 135	10 267
Pozostałe należności	122	179
Środki pieniężne	6 856	5 330
Razem	16 113	16 078

Koncentracja ryzyka kredytowego dotycząca należności z tytułu dostaw i usług	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Klient 1	6,5%	6,4%
Klient 2	5,7%	6,0%
Klient 3	5,2%	5,5%
Klient 4	4,8%	3,6%
Klient 5	4,7%	2,8%
Klient 6	3,6%	2,6%
Klient 7	3,4%	2,6%
Klient 8	3,1%	2,5%
Klient 9	2,3%	2,4%
Klient 10	2,1%	2,3%



Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności to ryzyko, iż Grupa nie będzie w stanie uregulować swoich zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności. W ramach zarządzania ryzykiem płynności Grupa stara się utrzymywać stan środków pieniężnych pozwalający na spłatę zobowiązań, zarówno w warunkach normalnych jak i kryzysowych, bez ponoszenia dodatkowych kosztów. Grupa 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 Grupy 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 Grupy według daty wymagalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 roku.

Zobowiązania finansowe według stanu na 31 grudnia 2016 roku	Wartość bilansowa	umowne niezdykontowane płatności	z tego niezdykontowane płatności o terminie wymagalności przypadającym w okresie od dnia bilansowego					
			do 3 miesiące	od 3 do 12 miesiące	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	11	11	-	11	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 799	4 799	4 799	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz Przychody przyszłych okresów	1 090	1 090	719	371	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałych podatków (<i>per saldo</i>)	53	53	53	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 131	7 691	554	1 661	2 128	1 857	1 491	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	269	269	-	269	-	-	-	-
Razem	13 353	13 913	6 125	2 312	2 128	1 857	1 491	-



Zobowiązania finansowe według stanu na 31 grudnia 2015 roku	Wartość bilansowa	umowne niezdyskontowane płatności	z tego niezdykontowane płatności o terminie wymagalności przypadającym w okresie od dnia bilansowego					
			do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	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	4 850	4 850	4 735	-	116	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz Przychody przyszłych okresów	2 109	2 109	1 196	914	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałych podatków (<i>per saldo</i>)	1 122	1 122	1 122	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 009	5 442	448	1 215	1 205	1 173	1 400	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	202	202	-	202	-	-	-	-
Razem	13 292	13 725	7 500	2 331	1 321	1 173	1 400	-



4.11. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy 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, Grupa IMS może zwracać kapitał Akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 29% i był niższy o 5 punktów procentowych wobec stanu na 31 grudnia 2015 r. – 34%.

Wskaźnik zadłużenia	Za okres zakończony 31.12.2016 r.	Za okres zakończony 31.12.2015 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów)	14 533	13 697
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 856	5 330
Zadłużenie netto	7 677	8 367
Kapitał własny razem	18 828	16 591
Kapitał ogółem	26 505	24 958
Wskaźnik zadłużenia	29%	34%

4.12. Kapitał podstawowy

	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Kapitał podstawowy	670	673

W 2016 roku Spółka dokonała zmiany wysokości kapitału zakładowego, w efekcie której kapitał podstawowy Spółki zmniejszył się o 3 tys. PLN.

W dniu 9 czerwca 2016 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 21 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki. Umorzonych zostało 166.064 akcje zwykłe na okaziciela (akcje własne Spółki), o wartości nominalnej 2 (dwa) grosze każda („Akcje”) o łącznej wartości nominalnej 3.321,28 PLN. Po dokonaniu umorzenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 669.997,98 PLN, a ogólna liczba akcji i ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki to 33.499.899. Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie o kwotę 3.321,28 PLN do wartości 669.997,98 PLN nastąpiła 10 sierpnia 2016 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące procesu umorzenia akcji zostały przedstawione w punkcie 5.8. niniejszego sprawozdania.



Struktura kapitału podstawowego na dzień publikacji sprawozdania

Kapitał podstawowy - struktura	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)
Seria A	33 499 899	33 499 899	669 997,98	0,02

Akcje nie są uprzywilejowane co do dywidendy ani co do głosu.

4.13. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Kapitał zapasowy	7 005	2 536
Kapitał zapasowy - opcje menedżerskie	934	934
Razem	7 939	3 470

Zmiana „kapitału zapasowego” wynika głównie z:

- 1) przesunięcia w IMS S.A. środków finansowych pomiędzy „kapitałem rezerwowym – środki na nabycie akcji własnych” a „kapitałem zapasowym” (zmiana o (+) 5.997 tys. PLN), w związku z odsprzedażą akcji własnych;
- 2) podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. w dniu 9 czerwca 2016 roku Uchwał nr 19 i nr 20. Uchwała nr 19 upoważniła Zarząd Spółki do nabycia nie więcej niż 1.000.000 akcji własnych Spółki za łączną kwotę nie przekraczającą 2.000.000 PLN. Środki na nabycie akcji własnych zgodnie z zapisami Uchwały nr 20 ZWZ w wysokości 2 mln PLN zostały wydzielone i przekazane z „kapitału zapasowego” do pozycji „kapitał rezerwowym - środki na nabycie akcji własnych” (zmiana o (-) 2.000 tys. PLN).
- 3) przesunięcia w IMS S.A. środków finansowych pomiędzy „kapitałem zapasowym” a „kapitałem rezerwowym – środki na nabycie akcji własnych” (zmiana o (+) 387 tys. PLN), w związku ze skupem akcji własnych;
- 4) umorzenia akcji własnych Spółki. Umorzonych zostało 166.064 akcje zwykłe na okaziciela, które Spółka nabyła odpłatnie, za zgodą akcjonariuszy (umorzenie dobrowolne), za wynagrodzeniem w kwocie łącznej 387 tys. PLN. Wartość ta obniżyła wartość „kapitału zapasowego” o kwotę (-) 381 tys. PLN, „kapitału rezerwowego – środki na nabycie akcji własnych” o (-) 3 tys. PLN i „kapitału podstawowego” o kwotę (-) 3 tys. PLN (łączna wartość nominalna umorzonych akcji).
- 5) dokonanego przez Walne Zgromadzenia Wspólników poszczególnych spółek Grupy podziału wyniku z lat ubiegłych w IMS r&d sp. z o.o.; IMS events sp. z o.o. i VMS Sp. z o.o.

4.14. Kapitał rezerwowym – środki na nabycie akcji własnych

Kapitał rezerwowym – środki na nabycie akcji własnych	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Kapitał rezerwowym – środki na nabycie akcji własnych	2 000	6 387

Wartość kapitału rezerwowego wskazanego powyżej, w 2016 roku spadła o kwotę 4.387 tys. PLN. Zmiana ta opisana została powyżej w nocie 4.13. w punktach 1) – 4).



4.15. Akcje własne

Akcje własne	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Akcje własne	-	(4 692)

Zmiana pozycji „Akcje własne” o wartość (-) 4.692 tys. PLN wynika z:

- odsprzedaży akcji własnych menedżerom, pracownikom i współpracownikom Grupy IMS;
- odsprzedaży akcji własnych funduszowi inwestycyjnemu;
- umorzenia akcji własnych.

Szczegółowy opis odsprzedaży i umorzenia został zamieszczony w pkt 5.6., 5.7. i 5.8. niniejszego sprawozdania.

4.16. Kapitał rezerwy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach

Kapitał rezerwy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Kapitał rezerwy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	2 552	3 861

Spadek wartości kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach wynika z podjętej 9 czerwca 2016 roku przez ZWZ Uchwały nr 8 w sprawie podziału zysku za rok 2015. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło wartość dywidendy w wysokości 23 grosze na jedną akcję, tj. w łącznej wysokości 7.705 tys. PLN. Na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy został przeznaczony cały osiągnięty w roku 2015 zysk netto w kwocie 6.396 tys. PLN oraz 1.309 tys. PLN z kapitału rezerwowego Spółki z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

4.17. Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym

Specyfikacja kapitału udziałowców niekontrolujących	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Udziały niekontrolujące w IMS events sp. z o.o.	(33)	4
Udziały niekontrolujące w Mood Factory Sp. z o.o.	(22)	-

Poniższa tabela prezentuje pozycje, które na 31 grudnia 2016 roku składały się na kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym.

Udziały niekontrolujące w IMS events sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Udziały niekontrolujące	27%
Udział w kapitale własnym	35
Udział w zysku 2014 roku	12
Udział w stracie 2015 roku	(43)
Udział w stracie 2016 roku	(37)
Razem	(33)



Udziały niekontrolujące w Mood Factory Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Udziały niekontrolujące	13,6%
Udział w kapitale własnym	(26)
Udział w zysku 2016 roku	4
Razem	(22)

4.18. Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy w jednostce dominującej – IMS S.A.

Zarząd IMS S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy za 2016 rok w wysokości 4.019.987,88 PLN, tj. 12 gr/akcję. Pozostałą część zysku Zarząd IMS S.A. proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

4.19. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	7 691	5 442
- jednego roku	2 215	1 663
- jednego do pięciu lat	5 476	3 779
Wartość przyszłych odsetek	560	433
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	7 131	5 009
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 955	1 482
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	5 176	3 527

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały zaciągnięte w celu sfinansowania zakupu środków trwałych. Szczegółowe zestawienie warunków aktywnych na 31.12.2016 r. umów leasingowych w podziale na podmioty leasingodawcy zostało przedstawione w punkcie 5.12. niniejszego sprawozdania. Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań leasingowych są przekazane przez spółki Grupy IMS leasingodawcom weksle in blanco. Umowy leasingowe zawierane są głównie na okres 5 lat (dotyczy urządzeń do audio-, wideo- i aromamarketingu), a oprocentowanie oparte jest o wskaźniki WIBOR (1M i 3M) + marża leasingodawcy.

4.20. Rezerwy długoterminowe

Rezerwy długoterminowe	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne	15	9
Razem	15	9



Zmiana stanu rezerw długoterminowych	Rezerwa na odpisy emerytalne	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 r.	7	7
Utworzenie	9	9
Rozwiązanie	7	7
Stan na 31 grudnia 2015 r.	9	9
Stan na 1 stycznia 2016 r.	9	9
Utworzenie	15	15
Rozwiązanie	9	9
Stan na 31 grudnia 2016 r.	15	15

4.21. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki - specyfikacja	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Kredyty	11	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	11	-
Pożyczki	-	-
Kredyty i pożyczki razem	11	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	11	-

Na 31 grudnia 2016 r. spółki Grupy IMS miały otwarte 3 linie kredytowe:

- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. do wysokości 4 mln PLN – kredyt niewykorzystywany na 31.12.2016 r. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.000 tys. PLN, utrzymanie w całym okresie kredytowania określonych wskaźników finansowych na wskazanym poziomie oraz utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów. Termin spłaty zobowiązań kredytowych to 16.02.2018 roku.
- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas S.A. do wysokości 4 mln PLN – kredyt wykorzystany na 31.12.2016 r. w wysokości 9 tys. PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów. Termin spłaty zobowiązań kredytowych to 29.11.2017 roku.
- IMS r&d sp. z o.o. - w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas S.A. do wysokości 1 mln PLN – kredyt wykorzystany na 31.12.2016 r. w wysokości 2 tys. PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności IMS r&d. Zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Dodatkowym zabezpieczeniem dla tego kredytu jest poręczenie udzielone przez IMS S.A.



Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach ww. poręczenia obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości 1.500 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 22.11.2029 roku. Termin spłaty zobowiązań kredytowych to 29.11.2017 roku.

Jednocześnie 9 grudnia 2016 r. wygasły umowy linii kredytowych w rachunkach bieżących udzielone IMS S.A. (w wysokości 4 mln PLN) i IMS r&d sp. z o.o. (w wysokości 1 mln PLN) przez Deutsche Bank Polska S.A. - Spółki nie wniosowały o ich przedłużenie.

Kredyty bankowe według terminów wymagalności	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Do 1 roku	11	-
Od 1 roku do 2 lat	-	-
Od 2 do 5 lat	-	-
Razem	11	-

Kredyty bankowe w podziale na waluty	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
- w walucie polskiej	11	-
- w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	-	-
Razem	11	-

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2016 r.

Spółka	Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	kwota			
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	4 000	-	2017-02-16*	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.000 tys. PLN, utrzymanie w całym okresie kredytowania określonych wskaźników finansowych na wskazanym poziomie, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
IMS S.A.	BGŻ BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	4 000	9	2017-11-29	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
Razem IMS S.A.				9		
IMS r&d Sp. z o.o.	BGŻ BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	1 000	2	2017-11-29	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; poręczenie udzielone przez IMS S.A.
Razem IMS r&d sp. z o.o.				2		
RAZEM				11		

*na dzień publikacji sprawozdania umowa jest przedłużona do 16.02.2018 r.

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

Spółka	Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	kwota			
IMS S.A.	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 IMS S.A.				-		
IMS r&d Sp. z o.o.	Deutsche Bank Polska S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	1 000	-	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; przystąpienie do długu przez IMS S.A., który na zabezpieczenie zobowiązania kredytowego wystawił weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania przez Bank wszystkimi rachunkami prowadzonymi przez Bank, w zakresie spłaty wobec Banku zobowiązań powstałych na podstawie lub w związku z zawartą umową kredytu przez IMS r&d sp. z o.o. do kwoty 2.000 tys. PLN; utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów ; oświadczenie IMS r&d o poddaniu się egzekucji do kwoty 1.000 tys. PLN.
Razem IMS r&d sp. z o.o.				-		
RAZEM				-		

4.22. Zobowiązania z tytułu faktoringu

Faktoring	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Zobowiązania z tytułu faktoringu	269	202

Na 31 grudnia 2016 roku w Grupie IMS podpisana była jedna umowa faktoringu. Stronami umowy są IMS events sp. z o.o. i ING Commercial Finance Polska S.A. Maksymalny limit zaangażowania faktora na 31.12.2016 roku wynosił 400 tys. PLN, a wykorzystanie limitu przez IMS events wynosiło 269 tys. PLN.

**Zobowiązania z tytułu faktoringu na 31 grudnia 2016 r.**

Bank	Linia kredytowa wg. umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie
	waluta	kwota	waluta	PLN		
ING Commercial Finance Polska S.A. (factoring z regresem)	PLN	400	PLN	269	2017-11-12	Weksel <i>in blanco</i> , deklaracja wekslowa do kwoty 400 tys. PLN; poręczenie deklaracji wekslowej przez IMS S.A. do kwoty 200 tys. PLN
		400		269		

Zobowiązania z tytułu faktoringu na 31 grudnia 2015 r.

Bank	Linia kredytowa wg. umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie
	waluta	kwota	waluta	PLN		
ING Commercial Finance Polska S.A. (factoring z regresem)	PLN	400	PLN	202	2016-11-12	Weksel <i>in blanco</i> , deklaracja wekslowa do kwoty 400 tys. PLN; poręczenie deklaracji wekslowej przez IMS S.A. do kwoty 200 tys. PLN
		400		202		

4.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Długoterminowe	-	116
- zobowiązania z tytułu umowy inwestycyjnej	-	116
Krótkoterminowe	4 799	4 734
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 718	4 552
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	45	40
- zobowiązania z tytułu umowy inwestycyjnej	-	116
- inne zobowiązania	36	26
Razem	4 799	4 850

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług:

	nie wymagane	przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesięcy	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
Stan na 31.12.2016 r.	3 420	366	802	113	7	10	4 718
Stan na 31.12.2015 r.	3 431	651	453	6	1	10	4 552

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

Wykazane na koniec 2015 roku długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umowy



inwestycyjnej dotyczącej przejęcia w 2014 roku IMS events sp. z o.o. związane były z zapłatą warunkową na rzecz dotychczasowych właścicieli IMS events sp. z o.o., przy czym na koniec 2015 roku cała zapłata warunkowa dotyczyła jedynie pana Pawła Czerskiego, pełniącego jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu IMS events sp. z o.o. Umowa dotyczyła m.in. zakupu od p. Czerskiego udziałów IMS events sp. z o.o. i przyszłych płatności na rzecz p. Czerskiego w zależności od wypracowanych przez IMS events sp. z o.o. zysków dla Grupy IMS. W związku z niewypracowaniem zysku przez IMS events sp. z o.o. dla Grupy IMS w 2015 i w 2016 roku, zapłata warunkowa oszacowana na rok 2015 w wysokości 116 tys. PLN oraz na rok 2016 w wysokości 117 tys. PLN na dzień 31.12.2016 r. została umorzona.

Wycena na 31.12.2016 r. zobowiązań z tytułu dostaw i usług po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej (ze względu na nieistotność dyskonta).

4.24. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Zobowiązania pozostałe	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	964	1 510
- opłaty dla pośredników reklamowych	361	623
- koszty usług pośrednictwa	256	255
- koszty zakupu miejsca reklamowego	237	436
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	73	66
- koszty dzierżawy powierzchni	1	19
- pozostałe	36	111
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	121	434
Pozostałe zobowiązania	1	31
Razem	1 086	1 975

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

4.25. Zobowiązania z tytułu podatków

Zobowiązania z tytułu podatków	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	848
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, w tym:	453	298
- z tytułu VAT	334	137
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	57	75
- z tytułu ZUS	55	75
- inne	7	11
Razem	453	1 146



4.26. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
- krótkoterminowe	4	134
- długoterminowe	-	-
Razem	4	134

Przychody przyszłych okresów dotyczą usług, które zgodnie z umową zostały rozliczone (nastąpiły płatności) przed wykonaniem usługi.

4.27. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	78	56
Rezerwa na postępowanie sporne	121	69
Razem	199	125

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 r.	102	69	170
Utworzenie	56	-	56
Rozwiązanie	102	-	102
Stan na 31 grudnia 2015 r.	56	66	125
Stan na 1 stycznia 2016 r.	56	69	125
Utworzenie	78	63	141
Zwiększenie w wyniku nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	-	58	58
Rozwiązanie	56	69	125
Stan na 31 grudnia 2016 r.	78	121	199



POZOSTAŁE INFORMACJE

ims
sensory media



5. Pozostałe informacje

5.1. Dywidenda

W dniu 17 maja 2016 roku Zarząd IMS S.A. biorąc pod uwagę stabilność działalności Grupy Kapitałowej IMS, w szczególności rosnące przychody abonamentowe, bardzo dobry standing finansowy Grupy oraz osiągnięte zgodnie z założeniami wyniki finansowe, dokonał modyfikacji polityki dywidendowej w ten sposób, że podwyższony został dwukrotnie od roku obrotowego 2016 dolny próg rekomendacji wypłaty dywidendy z dotychczasowych 30% do 60% osiąganego przez Grupę rocznego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej.

Mając na uwadze dobre wyniki finansowe IMS S.A. i całej Grupy Kapitałowej IMS oraz bardzo dobrą sytuację finansową, Zarząd IMS S.A. 11 kwietnia 2017 r. zarekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy za 2016 rok w wysokości 4.019.987,88 PLN, tj. 12 groszy/akcję. Dywidendą za rok 2016 objętych będzie 33.499.899 akcji.

W dniu 8 lipca 2016 roku IMS S.A. wypłaciła dywidendę za 2015 rok w wysokości 7.704.976,77 PLN, tj. 23 grosze/akcję. Na wypłatę dywidendy został przeznaczony w całości zysk netto IMS S.A. za 2015 rok (w kwocie 6.396.206,19 PLN), pozostała część natomiast została wypłacona z utworzonego wcześniej kapitału rezerwowego Spółki przeznaczonego na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach. Dywidendą objętych było 33.499.899 akcji.

Dywidenda wypłacana jest konsekwentnie od pierwszego roku funkcjonowania Spółki na rynku publicznym.

Tabela: Dywidenda wypłacona za lata 2012 – 2015 i rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy za rok 2016

Dywidenda	za 2012 rok	za 2013 rok	za 2014 rok	za 2015 rok	za 2016 rok
	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	rekomendacja Zarządu
wartość w PLN	662 300,72	1 327 401,44	2 664 877,04	7 704 976,77	4 019 987,88
wartość w groszach na akcję	2	4	8	23	12
liczba akcji objętych dywidendą	33 115 036	33 185 036	33 310 963	33 499 899	33 499 899
zysk netto Grupy IMS przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 252 172	3 681 581	5 505 426	6 888 091	5 721 915
stopa dywidendy	2,11 %	2,23 %	3,33 %	8,75%	3,48 %

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; 2015 cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia sesji z dnia podjęcia uchwały przez ZWZ dotyczącej wypłaty dywidendy;
- 2) Dla dywidendy zarekomendowanej przez Zarząd Spółki do wypłaty za rok 2016 cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia z dnia rekomendacji Zarządu (11.04.2016 roku).



5.2. Zakup udziałów w Mood Factory Sp. z o.o.

W dniu 4 sierpnia 2016 r. IMS S.A. objęła kontrolny pakiet udziałów (86,4%) w Mood Factory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Tym samym, od 4 sierpnia 2016 roku, Emitent posiada w swojej grupie kapitałowej nową jednostkę zależną, konsolidowaną metodą pełną. Przejęcie Mood Factory to realizacja strategii rozwoju Emitenta, zakładającej wzrost poprzez akwizycje. Nabycie udziałów w Mood Factory Sp. z o.o. następowało poniżej wymienionymi etapami:

- w dniu 29 lipca 2016 r. Spółka dokonała zakupu 80 udziałów, stanowiących 38,8% kapitału zakładowego i dających prawo do 38,8% głosów na zgromadzeniu wspólników, za łączną cenę 410.400 PLN. 60 udziałów (29,1% kapitału zakładowego) zostało zakupionych od Poznańskiego Akademickiego Inkubatora Przedsiębiorczości z siedzibą w Poznaniu za kwotę 350.400 PLN (tj. 5.840 PLN za jeden udział), natomiast 20 udziałów (9,7% kapitału zakładowego) Emitent zakupił od Seed Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za cenę 60.000 PLN (3.000 PLN za jeden udział);
- w dniu 4 sierpnia 2016 r. Spółka nabyła 98 udziałów, stanowiących 47,6% kapitału zakładowego i dających prawo do 47,6% głosów na zgromadzeniu wspólników od:
 - p. Michała Kornackiego – 46 udziałów (22,3% kapitału zakładowego oraz 22,3% ogólnej liczby głosów) za łączną cenę 128.800 PLN (2.800 PLN za 1 udział);
 - p. Piotra Bielawskiego – 46 udziałów (22,3% kapitału zakładowego oraz 22,3% ogólnej liczby głosów) za łączną cenę 128.800 PLN (2.800 PLN za 1 udział);
 - p. Patryka Wierniuka – 6 udziałów (2,9% kapitału zakładowego oraz 2,9% ogólnej liczby głosów) za łączną cenę 19.800 PLN (3.300 PLN za 1 udział).

Razem IMS S.A. nabyła 178 udziałów w Mood Factory Sp. z o.o., stanowiących 86,4% kapitału zakładowego i dających prawo do 86,4% głosów na zgromadzeniu wspólników za łączną cenę 687.800 PLN.

Pozostałymi – poza Emitentem - udziałowcami Mood Factory są:

- p. Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu Emitenta, posiadający 14 udziałów (6,8% kapitału zakładowego oraz 6,8% ogólnej liczby głosów);
- Nomada Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – podmiot powiązany z p. Andrzejem Chajcem, członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, posiadający 14 udziałów (6,8% kapitału zakładowego oraz 6,8% ogólnej liczby głosów).

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

Udziałowiec	Liczba udziałów	Udział %
IMS S.A.	178	86,4%
Nomada Polska Sp. z o.o.	14	6,8%
Dariusz Lichacz	14	6,8%

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

Mood Factory Sp. z o.o. to spółka prowadząca od marca 2013 roku działalność abonamentową w zakresie audio i aromamarketingu na krajowych rynkach lokalnych, gdzie grupą klientów docelowych są głównie pojedyncze sklepy, salony fryzjerskie, salony fitness, puby, restauracje oraz niewielkie, lokalne sieci ww. salonów, sklepów i restauracji (w odróżnieniu od Emitenta, który w swojej dotychczasowej działalności współpracuje głównie z dużymi markami, sieciami FMCG, galeriami handlowymi oraz sieciami hiper- i supermarketów). Przejęcie Mood Factory Sp. z o.o. wpisuje się w strategię rozwoju Emitenta – wzrostu poprzez akwizycje. Mood Factory działa w najatrakcyjniejszym dla Emitenta, abonamentowym obszarze działalności. Na dzień przejścia Mood Factory posiadał ponad 300 lokalizacji abonamentowych audio i aroma. Po



nabyciu tej spółki, Emitent będzie rozwijał działalność abonamentową w dotychczas obsługiwanych kanałach sprzedaży (duże marki, sieci FMCG, galerie handlowe, sieci hiper- i supermarketów) oraz na rynkach lokalnych (głównie pojedyncze sklepy, salony fryzjerskie, salony fitness, puby, restauracje oraz niewielkie, lokalne sieci ww. salonów, sklepów i restauracji), gdzie operuje Mood Factory. Dzięki przejęciu, Zarząd Emitenta spodziewa się wzrostu tempa pozyskiwania lokalizacji abonamentowych oraz dodatkowego wzrostu efektywności w tym segmencie działalności, dzięki obustronnym synergiiom oraz doświadczeniom rynkowym Emitenta i Mood Factory Sp. z o.o.

Wcześniejsza współpraca Emitenta z Mood Factory opisana została m.in. w raporcie rocznym Grupy IMS za 2015 rok oraz w Prospekcie Emisyjnym.

Wybrane dane finansowe Mood Factory Sp. z o.o. zostały przedstawione poniżej.

- 1) 01.08.2016 r. – 31.12.2016 r. – okres, w którym sprawozdanie finansowe Mood Factory Sp. o.o. podlegało konsolidacji;
- 2) 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. – rok obrotowy Mood Factory Sp. z o.o.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 5 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży	367	820	763
EBIT	55	(152)	(309)
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	63	(79)	(209)
Zysk/Strata netto	30	(138)	(312)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres 5 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33	(46)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4)	(7)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6)	(15)
Przepływy pieniężne netto razem	23	(68)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	9	8
Należności krótkoterminowe	115	135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	145	213
Kapitał własny	(11)	126
Zobowiązania długoterminowe	300	302
Zobowiązania krótkoterminowe	160	143

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy IMS za 2016 rok uwzględniono przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Mood Factory Sp. z o.o. w wysokości 367 tys. PLN; EBIT w wysokości 62 tys. PLN; EBITDA w wysokości 63 tys. PLN oraz zysk przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 32 tys. PLN (konsolidacja sprawozdania finansowego Mood Factory Sp. z o.o. dotyczy okresu 01.08.2016 r. – 31.12.2016 r.)



Okres od 01.08.2016 r. do dnia objęcia kontroli nad Mood Factory Sp. z o.o., tj. do 04.08.2016 r., uznany został za nieistotny dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego z punktu widzenia Grupy IMS. W przypadku gdyby datą przejęcia był początek rocznego okresu sprawozdawczego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej uwzględniono by przychody wygenerowane przez Mood Factory Sp. z o.o. w wysokości 813 tys. PLN; EBIT w wysokości (86) tys. PLN; EBITDA w wysokości (79) tys. PLN oraz stratę przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości (62) tys. PLN.

5.3. Pracownicy i koszty pracy

Liczba pracowników Grupy IMS	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Pracownicy (wszystkie spółki Grupy)	38	31
Członkowie Zarządu (wszystkie spółki Grupy)	10	7
Razem	48	38

Ponadto Grupa w swojej działalności ściśle współpracuje z ponad siedemdziesięcioma firmami/osobami fizycznymi na podstawie umów opartych o prawa kodeksu cywilnego.

W Grupie w 2016 roku nie były realizowane programy opcji menedżerskich; miała miejsce odsprzedaż skupionych akcji własnych menedżerom i pracownikom opisana szczegółowo w pkt 5.6. niniejszego sprawozdania.

W Grupie nie występują programy świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

5.4. Wynagrodzenie członków kadry menedżerskiej

Jako kluczowy personel kierowniczy Grupa identyfikuje Zarządy poszczególnych spółek Grupy i Radę Nadzorczą IMS S.A..

Zarządy wszystkich spółek Grupy Kapitałowej IMS	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	2 437	1 981
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	2 437	1 981

Wynagrodzenie członków zarządów spółek Grupy składa się z części stałej (miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie oraz z tytułu umowy o pracę) i premii. Premia członków zarządów uzależniona jest od ich wyników pracy oraz wyników Grupy IMS osiągniętych w danym roku obrotowym. Członkowie Zarządu IMS S.A. objęci są ubezpieczeniem od odpowiedzialności cywilnej dla członków zarządów spółek kapitałowych. Dodatkowo członkom zarządów nie przyznano innych świadczeń w naturze. Na 31 grudnia 2016 r. nie występują zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze oraz zobowiązania w związku z tymi emeryturami dla byłych osób nadzorujących i zarządzających.



Wynagrodzenie Rady Nadzorczej IMS S.A.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2015 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	162	97
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	162	97

Członkowie Zarządu IMS S.A., członkowie Rady Nadzorczej IMS S.A. oraz dwaj członkowie zarządów spółek zależnych w czerwcu 2016 roku nabyli akcje IMS S.A. w ramach prowadzonej przez Spółkę odsprzedaży akcji własnych opisanej szczegółowo w pkt 5.6. niniejszego sprawozdania. Poniższa tabela zawiera informacje o nabytych akcjach Spółki przez członków kadry menedżerskiej.

	Liczba nabytych akcji (w szt.)	Wartość sprzedaży (cena sprzedaży 1 akcji = 1,62 pln)	Koszt nabytych akcji wykazany w sprawozdaniu Grupy IMS
Nabyte akcje własne IMS S.A. przez członków Rady Nadzorczej IMS S.A.	545 000	883	229
Nabyte akcje własne IMS S.A. przez członków Zarządu IMS S.A.	860 000	1 393	361
Nabyte akcje własne IMS S.A. przez członków zarządów spółek zależnych	250 000	405	105
Razem	1 655 000	2 681	695

5.5. Skup akcji własnych prowadzony w IMS S.A.

Skup akcji własnych prowadzony przez IMS S.A. w 2016 roku odbywał się na podstawie:

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

W ramach wykonania powyższej Uchwały w 2016 roku Spółka skupiła 786.220 sztuk akcji po cenie 2,15 PLN za 1 akcję, o wartości nominalnej 15.724,40 PLN stanowiących 2,34% kapitału podstawowego oraz uprawniających do 786.220 głosów na walnym zgromadzeniu. Koszty skupu wyniosły 2 tys. PLN.

Po zakończeniu ww. skupu akcji Spółka posiadała łącznie 2.952.284 akcje własne, które następnie:

- 2.000.000 akcji – zostało odsprzedanych menedżerom, pracownikom i współpracownikom Grupy IMS (szczegółowy opis znajduje się w pkt 5.6. niniejszego sprawozdania);
- 786.220 akcji – zostało odsprzedanych funduszowi inwestycyjnemu (szczegółowy opis znajduje się w pkt 5.7. niniejszego sprawozdania);
- 166.064 akcje – zostały umorzone (szczegółowy opis znajduje się w pkt 5.8. niniejszego sprawozdania).

W dniu 26 września 2016 roku Zarząd Emitenta podjął Uchwałę nr 2 w sprawie zamknięcia Programu Skupu akcji własnych przyjętego przez Zarząd IMS S.A. 7 grudnia 2015 roku.

2) Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 9 czerwca 2016 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych IMS S.A. oraz uchwalonego przez Zarząd Spółki 26 września 2016 roku Programu Skupu akcji własnych.



Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd IMS S.A. do nabycia nie więcej niż 1.000.000 akcji własnych Spółki w okresie od 1 września 2016 roku do 31 grudnia 2017 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych. Nabywanie akcji może następować za cenę nie niższą niż 2 PLN za jedną akcję i nie wyższą niż 4,50 PLN za jedną akcję. Łącznie na nabycie akcji przeznaczono kwotę 2.000.000 złotych. Nabyte akcje własne, zgodnie z Programem Skupu przyjętym 26.09.2016 r. przez Zarząd Emitenta, mogą być:

- umorzone, lub
- przeznaczone do dalszej odsprzedaży lub
- przeznaczone na inny prawnie dopuszczalny cel wskazany przez Zarząd Spółki.

Nabywanie akcji może następować poprzez:

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

Przyjęty 26 września 2016 roku Program zakłada, iż skup akcji będzie realizowany w ramach jednej lub kilku transz w okresie 26.09.2016 r. – 31.12.2017 r.

Pierwsza Transza Skupu rozpoczęła się 28.09.2016 r. i miała trwać nie później niż do 21.10.2016 r. Nabywanie akcji własnych miało następować 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 2,60 PLN za 1 akcję oraz liczbę nabywanych akcji w ilości 400.000 sztuk. W dniu 7 października upłynął termin przyjmowania Ofert Zbycia Akcji w ramach I Transzy Programu Skupu. W czasie wyznaczonym na przyjmowanie ofert (tj. 29.09.2016 – 07.10.2016) nie wpłynęła żadna Oferta Zbycia Akcji, w związku z tym I Transza Programu Skupu została zamknięta bez realizacji.

W dniu 28.11.2016 r. ogłoszona została II Transza Skupu, która miała trwać nie później niż do 30.12.2016 r. Nabywanie akcji własnych miało następować 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 II Transzy Programu Skupu w wysokości 2,70 PLN za 1 akcję oraz liczbę nabywanych akcji w ilości 300.000 sztuk. W dniu 15 grudnia 2016 r. upłynął termin przyjmowania Ofert Zbycia Akcji w ramach II Transzy Programu Skupu. W czasie wyznaczonym na przyjmowanie ofert (tj. 30.11.2016 – 15.12.2016) nie wpłynęła żadna Oferta Zbycia Akcji, w związku z tym II Transza Programu Skupu została zamknięta bez realizacji.

Do dnia publikacji raportu Emitent ogłosił III Transzę Skupu Akcji. Harmonogram III Transzy Skupu Akcji został ogłoszony przez Zarząd Spółki 24 stycznia 2017 roku. Nabywanie akcji własnych miało następować 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 III Transzy Programu Skupu w wysokości 3,00 PLN za 1 akcję oraz liczbę nabywanych akcji w ilości 300.000 sztuk. W dniu 8 lutego 2017 r. upłynął termin przyjmowania Ofert Zbycia Akcji w ramach III Transzy Programu Skupu. W czasie wyznaczonym na przyjmowanie ofert (tj. 26.01.2017 – 08.02.2017) nie wpłynęła żadna Oferta Zbycia Akcji, w związku z tym III Transza Programu Skupu została zamknięta bez realizacji.

Na dzień publikacji raportu Emitent nie posiada akcji własnych.



Zestawienie poniżej zawiera podsumowanie wszystkich przeprowadzonych w 2016 roku transz skupu akcji, które zakończyły się skupem akcji IMS S.A.

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 6 NWZ z 01.12.2015 r.								
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%
łącznie skup akcji w roku 2016 (01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.)	786 220	2,15	1 690 373	1 980	1 692 353	15 724,40	786 220	2,34%
łącznie skup akcji w IMS S.A. od początku (wszystkie programy skupu) (23.06.2014 r. - 31.12.2016 r.)	3 531 513	2,16	7 638 059	9 650	7 647 710	70 630,26	3 531 513	10,49%
<i>w tym akcje umorzone 15.06.2015 r.</i>	579 229	2,18	1 261 479	2 313	1 263 792	11 584,58	579 229	1,71%
<i>w tym akcje umorzone 09.06.2016 r.</i>	166 064	2,33	386 207	734	386 941	3 321,28	166 064	0,49%
<i>w tym akcje odsprzedane menedżerom, pracownikom i współpracownikom Grupy IMS</i>	2 000 000	2,15	4 300 000	4 623	4 304 623	40 000,00	2 000 000	5,94%
<i>w tym akcje odsprzedane funduszowi inwestycyjnemu</i>	786 220	2,15	1 690 373	1 980	1 692 353	15 724,40	786 220	2,34%
Akcje własne na 31.12.2016 r.	0					0,00	0	0,00%
Akcje własne na dzień publikacji sprawozdania	0					0,00	0	0,00%



5.6. Odsprzedaż akcji własnych nabytych w ramach Programu Skupu menedżerom, pracownikom i współpracownikom Grupy IMS

W dniu 14 marca 2016 roku Zarząd IMS S.A. podjął 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 1 grudnia 2015 roku. Zbywanie akcji nabytych w ramach Programu Skupu nie stanowiło oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z 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 26.11.2013 r. 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 osiąganych przez Grupę Kapitałową IMS w kolejnych latach, a w efekcie powinno prowadzić do wzrostu wartości akcji Spółki. Wyżej wymienione akcje zostały 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 zostało skierowane zaproszenie do składania ofert 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 r. – 29 lutego 2016 r. (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 zostało zrealizowane w okresie od 9 czerwca 2016 roku do 21 czerwca 2016 roku w trybie transakcji pozasesyjnych. Warunkiem zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży akcji było 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 jest 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 akcje 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 1 grudnia 2015 roku, 15 marca 2016 roku została zaopiniowana – pozytywnie - przez Radę Nadzorczą Spółki. W związku z tym 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.

W dniu 21 czerwca 2016 roku została podpisana ostatnia umowa odsprzedaży akcji własnych z osobą uprawnioną i tym samym został zakończony proces całej odsprzedaży akcji własnych menedżerom, pracownikom i współpracownikom. Spółka podpisała i rozliczyła umowy sprzedaży łącznie 2.000.000 sztuk akcji (wszystkie przeznaczone do odsprzedaży akcje), których wartość nominalna wynosi 40.000,00 (czterdzieści tysięcy złotych i 00/100). Akcje te stanowią 5,94% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do 2.000.000 głosów na WZ (5,94% wszystkich głosów).

Podsumowując odsprzedaż akcji własnych Spółki, poniżej przedstawione zostało zbiorcze zestawienie dokonanych transakcji sprzedaży akcji własnych na rzecz osób uprawnionych:

- Członkowie Zarządu Emitenta nabyli łącznie 860.000 akcji, tj. 43% wszystkich akcji przeznaczonych do zbycia. Akcje te stanowią łącznie 2,55% kapitału zakładowego i uprawniają do 2,55% głosów na WZ;
- Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nabyli łącznie 545.000 akcji, tj. 27,2% wszystkich akcji przeznaczonych do zbycia. Akcje te stanowią łącznie 1,62% kapitału zakładowego i uprawniają do 1,62% głosów na WZ;
- Pozostali menedżerowie, pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej IMS nabyli łącznie 595.000 akcji, tj. 29,8% wszystkich akcji przeznaczonych do zbycia. Akcje te stanowią łącznie 1,77% kapitału zakładowego i uprawniają do 1,77% głosów na WZ.

Na nabycie akcji osoby uprawnione wydały łącznie 3.240.000 PLN.

Wyliczenie kosztu odsprzedaży akcji własnych

Ze względu na charakter odsprzedaży skupionych akcji własnych, tj. sprzedaż do wybranych menedżerów, pracowników i współpracowników Grupy IMS w celu zwiększenia więzi tych osób ze spółkami Grupy jak i w celu stworzenia dodatkowych mechanizmów motywacyjnych dla tych osób, Zarząd Emitenta zakwalifikował program odsprzedaży jako płatność w formie akcji, stosownie do MSSF 2. Zgodnie z MSSF 2, Zarząd dokonał wyceny przyznaných uprawnień (opcji) do nabycia akcji. W tym celu wykorzystany został model wyceny opcji Blacka – Scholesa (stosowany do wyceny dwóch wcześniej obowiązujących w Grupie IMS programów motywacyjnych opartych o opcje menedżerskie). Danymi wejściowymi do modelu była przyjęta wartość godziwa 1 akcji na dzień przyznania opcji zakupu wynosząca 2,02 zł (wyliczona jako średni kurs zamknięcia ważony wolumenem z 60 sesji giełdowych na GPW S.A. z okresu 1 grudnia 2015 r. – 29 lutego 2016 r.), cena sprzedaży 1 akcji = 1,62 zł, stopa wolna od ryzyka = 2,5%, oczekiwana zmienność = 2% (wyliczona na bazie kursów zamknięcia akcji Spółki w okresie 1 grudnia 2015 r. – 29 lutego 2016 r.).

Koszt, który poniosła Grupa w związku z odsprzedażą 1 (jednej) akcji na opisanych powyżej warunkach, ujęty w wynagrodzeniach (lub usługach obcych, w zależności od formy współpracy z daną osobą uprawnioną do zakupu akcji) w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2016 rok został wyliczony na kwotę 0,42 PLN.



Poniższa tabela prezentuje rozliczenie odsprzedaży akcji własnych Spółki na rzecz menedżerów, pracowników i współpracowników Grupy IMS.

Pozycje związane ze sprzedażą akcji własnych na rzecz menedżerów, pracowników i współpracowników Grupy IMS	Wartości obciążające	Wartości obciążające	Łącznie wartości
	wynik finansowy IMS S.A.	wynik finansowy spółek zależnych	obciążające wynik finansowy Grupy Kapitałowej IMS
	/w PLN/	/w PLN/	/w PLN/
Koszt odsprzedaży 1.750.000 szt. akcji - 0,42 PLN *1 akcja	(735 000,00)	-	(735 000,00)
Koszt odsprzedaży 250.000 szt. akcji - 0,42 PLN *1 akcja	-	(105 000,00)	(105 000,00)
Koszty pozostałe, w tym:	(69 451,36)	(8 972,50)	(78 423,86)
<i>Podatek PCC od zakupu akcji</i>	<i>(37 626,00)</i>	<i>(5 375,00)</i>	<i>(43 001,00)</i>
<i>Opłaty notarialne</i>	<i>(4 289,40)</i>	<i>(360,00)</i>	<i>(4 649,40)</i>
<i>Prowizja domu maklerskiego prowadzącego rachunek maklerski Spółki</i>	<i>(27 535,96)</i>	<i>(3 237,50)</i>	<i>(30 773,46)</i>
RAZEM	(804 451,36)	(113 972,50)	(918 423,86)
Podatek dochodowy 19%	174 501,00*	-	174 501,00
RAZEM	(629 950,36)	(113 972,50)	(743 922,86)

*Podatek dochodowy rozpoznany wyłącznie w księgach IMS S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowany został wpływ odsprzedaży akcji własnych wybranym menedżerom, pracownikom i współpracownikom Grupy IMS na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej za 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r. – dane zaprezentowane w sprawozdaniu	Ujęcie odsprzedaży akcji własnych menedżerom, pracownikom i współpracownikom Grupy IMS w wynikach 2016 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r. po eliminacji wpływu odsprzedaży akcji własnych menedżerom, pracownikom i współpracownikom Grupy IMS
	/w tys. PLN/	/w tys. PLN/	/w tys. PLN/
Przychody netto ze sprzedaży	43 226	-	43 226
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	35 761	(918)	34 843
<i>Koszty usług obcych</i>	<i>16 748</i>	<i>(273)</i>	<i>16 475</i>
<i>Koszty wynagrodzeń</i>	<i>6 531</i>	<i>(602)</i>	<i>5 929</i>
<i>Podatki i opłaty</i>	<i>246</i>	<i>(43)</i>	<i>203</i>
EBIT	7 492	(918)	8 410
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	10 857	(918)	11 775
Zysk brutto	7 114	(918)	8 032
Podatek dochodowy	1 425	(175)	1 600
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	5 722	(744)	6 466

5.7. Odsprzedaż akcji własnych, nabytych w ramach Programu Skupu, funduszowi inwestycyjnemu

W dniu 25 maja 2016 roku Zarząd IMS S.A. podjął uchwałę w sprawie sposobu wykorzystania akcji własnych w ilości 786.220 sztuk (stanowiących 2,34% kapitału zakładowego i uprawniających do 786.220 głosów (2,34%) wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu) nabytych w ramach II transzy Programu Skupu przyjętego uchwałą Zarządu Emitenta 7 grudnia 2015 roku. Przedmiotowe akcje Zarząd Spółki postanowił przeznaczyć do odsprzedaży zewnętrznemu podmiotowi. W dniu 8 czerwca 2016 r. Spółka doszła do porozumienia z funduszem inwestycyjnym ws. zakupu przez ten podmiot całego pakietu akcji przeznaczonych do sprzedaży zewnętrznemu podmiotowi. Strony ustaliły cenę sprzedaży jednej akcji jako średnią z cen zamknięcia ważoną wolumenem obrotów z sesji giełdowych w okresie 1 marca – 31 maja 2016 r. (trzy pełne miesiące kalendarzowe). Tak obliczona cena wyniosła



2,47 zł (dwa złote i czterdzieści siedem groszy) za akcję. Stosownie do uchwały nr 6 NWZ Akcjonariuszy z 1 grudnia 2015 roku, Zarząd przedstawił ustalone wstępne warunki transakcji do zaopiniowania przez Radę Nadzorczą Spółki i 8 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała ustaloną przez Zarząd cenę oraz ilość akcji własnych mających być przedmiotem odsprzedaży. Transakcja zrealizowana została 10 czerwca 2016 r. jako transakcja pakietowa, z rozliczeniem na 14 czerwca 2016 r. ("D+2"). Łączna wartość nominalna będących przedmiotem odsprzedaży przez Emitenta akcji wyniosła 15.724,40 zł (piętnaście tysięcy siedemset dwadzieścia cztery i 40/100).

Poniższa tabela prezentuje rozliczenie sprzedaży akcji własnych Spółki na rzecz funduszu inwestycyjnego. Cała transakcja zgodnie z MSR 32 ujęta została w kapitałach własnych.

Pozycje związane ze sprzedażą akcji własnych na rzecz funduszu inwestycyjnego	Wydatki i wpływy	Wartości ujęte w kapitale zapasowym
	/w PLN/	/w PLN/
Zakup 786.220 szt. akcji po 2,15 PLN w ramach skupu akcji	(1 690 373,00)	(1 690 373,00)
Sprzedaż 786.220 szt. akcji po 2,47 PLN	1 941 963,40	1 941 963,40
Koszty pozostałe, w tym:	(63 578,69)	(63 578,69)
<i>Usługi doradztwa</i>	<i>(34 440,00)</i>	<i>(34 440,00)</i>
<i>Podatek PCC od zakupu akcji</i>	<i>(16 904,00)</i>	<i>(16 904,00)</i>
<i>Oplaty notarialne</i>	<i>(6 603,00)</i>	<i>(6 603,00)</i>
<i>Prowizja domu maklerskiego prowadzącego rachunek maklerski Spółki</i>	<i>(5 631,69)</i>	<i>(5 631,69)</i>
RAZEM	188 011,71	188 011,71
Podatek dochodowy 19%		(35 723,00)
Wpływ na kapitał własny		152 288,71

5.8. Umorzenie skupionych akcji własnych w IMS S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 9 czerwca 2016 roku działając na podstawie art. 359 § 1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 8 Statutu Spółki podjęło uchwałę nr 21 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki. Walne Zgromadzenie umorzyło 166.064 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela (akcje własne Spółki), o wartości nominalnej 2 (dwa) grosze każda, o łącznej wartości nominalnej 3.321,28 zł (trzy tysiące trzysta dwadzieścia jeden złotych i dwadzieścia osiem groszy) („Akcje”), stanowiące 0,49% (czterdzieści dziewięć setnych procenta) kapitału zakładowego i uprawniające do 0,49% (czterdzieści dziewięć setnych procenta) głosów na Walnym Zgromadzeniu, które Spółka nabyła odpłatnie, za zgodą akcjonariuszy (umorzenie dobrowolne), za wynagrodzeniem w kwocie łącznej 386.941,19 (trzysta osiemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści jeden i 19/100) 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 17 lutego 2014 roku oraz uchwalonego przez Zarząd Spółki 31 lipca 2014 roku Programu Skupu akcji własnych (zmienionego aneksem z 2 grudnia 2014 roku oraz aneksem z 12 lutego 2015 roku).

Umorzone akcje odpowiadają 166.064 głosom na Walnym Zgromadzeniu IMS S.A. (0,49% ogółu głosów). Umorzenie Akcji nastąpiło z chwilą dokonania obniżenia kapitału zakładowego Spółki stosownie do uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IMS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z 9 czerwca 2016 roku, tj. z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców. Sąd Rejonowy zarejestrował powyższe zmiany 10 sierpnia 2016 roku.

Po dokonaniu umorzenia, kapitał zakładowy Spółki wynosi 669.997,98 PLN, a ogólna liczba akcji i ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki to 33.499.899.



5.9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

Wykaz transakcji z podmiotami powiązаныmi po wyeliminowaniu transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS.

Mood Factory Sp. z o.o. – spółka zależna od 04.08.2016 r.; do 04.08.2016 r. powiązanie osobowe przez trzech Członków Zarządu IMS S.A. będących udziałowcami Mood Factory Sp. z o.o.

okres 7 miesięcy zakończony 31.07.2016 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	135	-	-
Zakup od IMS r&d sp. z o.o.	8	-	-
Pożyczka otrzymana od IMS S.A.	-	-	300
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	10	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	272	-	38
Zakup od IMS r&d sp. z o.o.	88	-	47
Pożyczka otrzymana od IMS S.A.	300	-	300
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	4	-	2

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

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	21	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	21	-	-

Music Channels Sp. z o.o. w likwidacji – powiązanie osobowe przez trzech członków Zarządu IMS będących pośrednio (przez inną spółkę) udziałowcami Music Channels Sp. z o.o. w likwidacji

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	4	-	1
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	5	-	-
Zakup od IMS events sp. z o.o.	9	-	-

5.10. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

5.10.1. Poręczenia udzielone przez IMS S.A. w związku z zaciągnięciem zobowiązań przez spółki zależne

W grudniu 2016 roku Spółka udzieliła poręczenia (przystąpiła do długu) IMS r&d sp. z o.o. dotyczącego udzielonego przez BGŻ BNP Paribas 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 1.500 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 22.11.2029 roku.



Na 31 grudnia 2016 roku aktywne pozostaje poręczenie wekslowe do kwoty 200 tys. PLN udzielone w 2014 roku przez IMS S.A. na rzecz IMS events 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 lutego 2018 roku.

5.10.2. Udzielone gwarancje

W okresie 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. spółki Grupy Kapitałowej udzieliły poniższych gwarancji:

- 1) W marcu 2016 r. na zlecenie IMS r&d sp. z o.o. wystawiona została przez ING Bank Śląski S.A. gwarancja bankowa na rzecz Izby Celnej w Łodzi stanowiąca zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej dla centrów handlowych w ramach projektu Rebate CEO. Gwarancja została udzielona maksymalnie do wysokości 60 tys. PLN i obowiązywała do 10 grudnia 2016 roku.
- 2) W marcu 2016 r. na zlecenie IMS r&d sp. z o.o. wystawiona została przez ING Bank Śląski S.A. gwarancja bankowa na rzecz jednego kontrahenta IMS r&d stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych. Gwarancja została udzielona maksymalnie do wysokości 132 tys. PLN i obowiązuje do 14 marca 2017 roku.
- 3) W kwietniu 2016 r. na zlecenie IMS r&d sp. z o.o. wystawione zostały przez ING Bank Śląski S.A. dwie gwarancje bankowe na rzecz Izby Celnej w Łodzi stanowiące zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej dla centrów handlowych w ramach projektu Rebate CEO. Gwarancje zostały udzielone maksymalnie do wysokości łącznie 271 tys. PLN i obowiązują od 5 maja i 2 czerwca 2016 r. do 10 i 16 lutego 2017 roku.
- 4) W lipcu 2016 r. na zlecenie IMS r&d sp. z o.o. wystawione zostały przez ING Bank Śląski S.A. dwie gwarancje bankowe na rzecz Izby Celnej w Łodzi stanowiące zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej dla centrów handlowych w ramach projektu Rebate CEO. Gwarancje zostały udzielone maksymalnie do wysokości łącznie 119 tys. PLN i obowiązują od 1 i 2 września 2016 r. do 10 i 14 maja 2017 roku.
- 5) W sierpniu 2016 roku na zlecenie IMS S.A. wystawione zostały przez ING Bank Śląski S.A. dwie gwarancje bankowe na rzecz dwóch kontrahentów Spółki stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez IMS S.A. Gwarancje zostały udzielone do łącznej wysokości 100 tys. PLN i obie obowiązują do 30 czerwca 2019 roku.
- 6) We wrześniu 2016 r. na zlecenie IMS r&d sp. z o.o. wystawiona została przez ING Bank Śląski S.A. gwarancja bankowa na rzecz Izby Celnej w Łodzi stanowiąca zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej dla centrów handlowych w ramach projektu Rebate CEO. Gwarancja została udzielona maksymalnie do wysokości 85 tys. PLN i obowiązuje od 3 listopada 2016 roku do 13 lipca 2017 roku.
- 7) W grudniu 2016 r. na zlecenie IMS r&d sp. z o.o. wystawiona została przez ING Bank Śląski S.A. gwarancja bankowa na rzecz Izby Celnej w Łodzi stanowiąca zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej dla centrów handlowych w ramach projektu Rebate CEO. Gwarancja została udzielona maksymalnie do wysokości 255 tys. PLN i obowiązuje od 1 marca 2017 r. do 28 stycznia 2018 roku.

Na 31 grudnia 2016 roku aktywne pozostają dwie gwarancje bankowe udzielone w kwietniu 2015 r. na zlecenie IMS S.A. a wystawione przez ING Bank Śląski S.A. na rzecz jednego kontrahenta Spółki. Gwarancje stanowią 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 Grupa IMS w okresie 1 stycznia 2016 r. – 31 grudnia 2016 r. nie udzieliła ani nie otrzymała poręczeń i gwarancji od jednostek powiązanych jak i od jednostek zewnętrznych oraz na dzień bilansowy nie posiada innych istotnych pozycji pozabilansowych.

Na dzień publikacji sprawozdania wystawione zostały poniższe gwarancje:

- 1) na zlecenie IMS S.A. wystawiona została przez ING Bank Śląski S.A. na rzecz kontrahenta Spółki gwarancja bankowa stanowiąca zabezpieczenie wykonania umowy najmu powierzchni w Galerii przez IMS S.A. Gwarancja została udzielona do wysokości 25 tys. PLN i obowiązuje do 4 listopada 2017 roku.
- 2) na zlecenie IMS S.A. wystawiona została przez ING Bank Śląski S.A. na rzecz kontrahenta Spółki gwarancja bankowa stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania umowy handlowej. Gwarancja została udzielona do wysokości 298 tys. PLN i obowiązuje do 14.05.2017 roku. Całkowita kwota gwarancji podlega automatycznej redukcji w dniu 27.04.2017 r. do kwoty 199 tys. PLN, a w dniu 04.05.2017 r. do kwoty 99 tys. PLN.

5.11. Sprawy sądowe

Na 31.12.2016 roku jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania w Grupie Kapitałowej IMS nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wysokości co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. Na dzień bilansowy 31.12.2016 roku Grupa prowadziła około czterdziestu spraw sądowych i spraw komorniczo-egzekucyjnych, których przedmiotem były należności handlowe. Sprawy te dotyczą głównie roku 2015 i lat wcześniejszych. Wartość brutto tych należności wynosiła 369 tys. PLN i w całości objęta była odpisem aktualizującym, z czego w roku 2016 odpisu dokonano na łączną wartość 55 tys. PLN. Na dzień bilansowy 31.12.2016 roku jak i na dzień publikacji sprawozdania przeciw spółkom Grupy Kapitałowej nie są prowadzone żadne istotne sprawy sądowe.





5.12. Opis znaczących postanowień umów leasingowych aktywnych na 31.12.2016 roku

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2016 r.	Warunki przedłużenia umowy	Zabezpieczenie
IMS S.A.							
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	38	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; samochody	PLN	6 740	4 584	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
Millennium Leasing Sp. z o.o.	9	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; samochody	PLN	1 272	1 118	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.	8	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu	PLN	1 382	832	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	158	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
BGŻ Leasing Sp. z o.o.	1	Sprzęt IT	PLN	34	30	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	27	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
RAZEM IMS S.A.				9 894	6 749		



Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2016 r.	Warunki przedłużenia umowy	Zabezpieczenie
IMS r&d sp. z o.o.							
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	3	Samochód osobowy, Standy multimedialne, sprzęt IT	PLN	306	255	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
Getin Leasing Spółka Akcyjna S.K.A.	2	Samochody osobowe	PLN	91	6	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
RAZEM IMS r&d sp. z o.o.				397	261		
VMS Sp. z o.o.							
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	1	Samochód osobowy	PLN	86	7	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
RAZEM VMS Sp. z o.o.				86	7		
IMS events sp. z o.o.							
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	1	Samochód ciężarowy	PLN	106	101	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
Raiffeisen Leasing Sp. z o.o.	1	Samochód osobowy	PLN	112	13	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
RAZEM IMS events sp. z o.o.				218	114		
Razem Grupa IMS				10 595	7 131		



5.13. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

5.13.1. Podpisanie listu intencyjnego z Pixel Inspiration Holdings Limited

W dniu 8 marca 2017 r. Emitent podpisał list intencyjny z czterema udziałowcami spółki Pixel Inspiration Holdings Limited („Pixel”) z siedzibą w Wielkiej Brytanii posiadającymi łącznie 90% kapitału zakładowego oraz 90% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki oraz z samą spółką Pixel. Strony podpisały list w celu ustalenia warunków, na jakich Emitent odkupiłby od udziałowców Pixel większościowy pakiet udziałów w Pixel, powiększając tym samym Grupę Kapitałową IMS o nowy podmiot. Emitent zobowiązał się w liście do złożenia ramowej oferty nabycia udziałów od udziałowców Pixel w terminie 14 dni od podpisania listu. Ewentualne ustalenie finalnych warunków i zasad nabycia udziałów nastąpiłoby w trybie dalszych negocjacji i ustaleń, m.in. po przeprowadzeniu due diligence Pixel. List intencyjny ważny był przez 30 dni od jego podpisania, jego podpisanie nie stanowiło zobowiązania finansowego dla żadnej ze stron. Potencjalne przejęcie Pixel miało na celu znaczące zwiększenie skali prowadzonej działalności oraz osiąganych wyników finansowych przez Grupę Kapitałową IMS. Ponadto, w ocenie Emitenta, pozyskanie spółki Pixel mogłoby znacząco zdynamizować międzynarodowy rozwój usług Grupy IMS, w tym umożliwić szerokie dotarcie na rynek brytyjski.

Ostatecznie jednak Spółka nie doszła do porozumienia ws. warunków transakcji z udziałowcami Pixel. Jednocześnie strony nie wykluczyły możliwości powrotu do negocjacji w przyszłości.

Spółka Pixel powstała w 2004 roku i jest agencją Digital Signage rozpoznawaną na rynku brytyjskim i europejskim. Firma specjalizuje się w dostarczaniu wysokiej jakości rozwiązań Digital Signage. Pixel dostarcza gotowe rozwiązania dla wielu znanych marek klienckich takich jak: Tesco, L'Oreal, Thomas Cook, Toyota, Links of London, Adecco, AmericanAirlines, Clarks, Giorgio Armani, Heineken, Manchester Airport, Yves Saint Laurent. Spółka świadczy usługi począwszy od projektowania i produkcji contentów reklamowych, poprzez dostarczanie sprzętu, oprogramowania, instalacje i zarządzanie usługami Digital Signage.

Wyniki finansowe Pixel (nie badane przez audytora) dostarczone przez zarząd Pixel za dwa ostatnie zakończone lata bilansowe, tj. rok 2015 i 2014 przedstawiają się następująco:

/ w mln PLN/	12 miesięcy roku 2015*	12 miesięcy roku 2014*
Przychody	33,3	21,0
EBIT	4,8	3,6
EBITDA	5,1	3,7
Zysk netto	4,0	2,8
	Stan na 31.12.2015*	Stan na 31.12.2014*
Aktywa trwałe	0,7	0,3
Należności	7,4	3,9
Środki pieniężne	3,2	1,0
Kapitał własny	4,5	1,5
Zobowiązania	7,9	4,5

*zastosowany do przeliczenia kurs średni NBP z 08.03.2017 r.: 1 funt = 4,9651 PLN



5.14. 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 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 20 maja 2015 r. na czas określony, niezbędny do wykonania badań i przeglądów sprawozdań finansowych. Łączna wysokość wynagrodzenia wynosi:

- za badanie sprawozdania jednostkowego za 2016 rok - 14 tys. PLN netto (za 2015 rok - 14 tys. PLN);
- za badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego za 2016 rok - 8 tys. PLN netto (za 2015 rok - 8 tys. PLN);
- za przeprowadzenie przeglądów półrocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy - po 5 tys. PLN za każdy z dwóch przeglądów.

W 2015 roku 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. Dodatkowo w 2015 roku IMS S.A. z firmą Baker Tilly Poland Tax Advisor Sp. z o.o. (Spółki Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. oraz Baker Tilly Poland Tax Advisor Sp. z o.o. należą do grupy Baker Tilly International) zrealizowała umowę dotyczącą doradztwa w opracowaniu dokumentacji cen transferowych o wartości 32 tys. PLN.

Z dniem 1 stycznia 2017 roku firma Baker Tilly dołączyła do sieci Crowe Horwath International i spółka Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Poland Audit Services Sp. z o.o.





PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU IMS S.A.

Warszawa, 26 kwietnia 2017 r.

Michał Kornacki – Prezes Zarządu

Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Grendziński – Wiceprezes Zarządu

Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Anna Cynkier

