



**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

Warszawa, 24 KWIETNIA 2018 r.

SPIS TREŚCI:

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
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	15
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	28
1.9. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	32
3. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	38
3.1. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	38
3.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	39
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	40
3.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	40
3.5. PODATEK DOCHODOWY	41
3.6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	41
4. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	43
4.1. WARTOŚĆ FIRMY	43
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	45
4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	46
4.4. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	50
4.5. ZAPASY	52
4.6. NALEŻNOŚCI	52
4.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	53
4.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	54
4.9. INSTRUMENTY FINANSOWE	54
4.10. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	56
4.11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	61

4.12. KAPITAŁ PODSTAWOWY	61
4.13. KAPITAŁ ZAPASOWY	61
4.14. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY UDZIAŁOWCOM NIEKONTROLUJĄCYM	62
4.15. PROPOZYCJA CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – IMS S.A.	63
4.16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	63
4.17. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	63
4.18. KREDYTY I POŻYCZKI	64
4.19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FAKTORINGU	66
4.20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	66
4.21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	67
4.22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW	68
4.23. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	68

5. POZOSTAŁE INFORMACJE 70

5.1. DYWIDENDA	70
5.2. SKUP AKCJI WŁASNYCH PROWADZONY W IMS S.A.	71
5.3. PRZYJĘCIE PROGRAMU MOTYWACYJNEGO III NA LATA 2018 – 2020	74
5.4. PRACOWNICY I KOSZTY PRACY	75
5.5. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW KADRY MENEDŻERSKIEJ	75
5.6. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	76
5.7. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE	77
5.8. SPRAWY SĄDOWE	79
5.9. OPIS ZNACZĄCYCH POSTANOWIEŃ UMÓW LEASINGOWYCH AKTYWNYCH NA 31.12.2017 ROKU	80
5.10. WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	82
5.11. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	82

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 r.	31.12.2016 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	48 054	43 226	11 321	9 879
EBIT	9 890	7 492	2 330	1 712
Amortyzacja	3 567	3 365	840	769
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	13 457	10 857	3 170	2 481
Zysk brutto	9 774	7 114	2 303	1 626
Zysk netto za rok obrotowy	7 915	5 689	1 865	1 300
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	7 857	5 722	1 851	1 308
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	24	17	6	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 542	9 342	2 247	2 135
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(527)	(1 353)	(124)	(309)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 848)	(6 585)	(2 083)	(1 505)
Przepływy pieniężne netto razem	167	1 404	39	321
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	10 429	10 825	2 500	2 447
Należności krótkoterminowe	13 161	9 657	3 155	2 183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 023	6 856	1 684	1 550
Kapitał własny	20 735	18 828	4 971	4 256
Zobowiązania długoterminowe	5 958	5 757	1 428	1 301
Zobowiązania krótkoterminowe	11 133	8 776	2 669	1 984

Wszystkie kwoty są wyrażone w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na 29.12.2017 r. - 4,1709 PLN/EUR i dane porównawcze na 31.12.2016 r. - 4,4240 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 31.12.2017 r. - 4,2447 PLN/EUR i dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 r. - 4,3757 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 2017 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r.
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:		48 079	43 437
Przychody netto ze sprzedaży	3.2.	48 054	43 226
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		23	241
Zmiana stanu produktów		2	(30)
Koszty działalności operacyjnej		38 083	35 761
Amortyzacja		3 567	3 365
Zużycie materiałów i energii		5 073	3 741
Usługi obce		19 882	16 748
Podatki i opłaty		261	246
Wynagrodzenia		6 044	6 531
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		498	525
Pozostałe koszty rodzajowe		403	388
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 355	4 217
Zysk na sprzedaży		9 996	7 676
Pozostałe przychody operacyjne	3.3.	448	266
Pozostałe koszty operacyjne	3.3.	554	450
Zysk na działalności operacyjnej		9 890	7 492
Przychody finansowe	3.4.	187	90
Koszty finansowe	3.4.	303	468
Zysk brutto		9 774	7 114
Podatek dochodowy	3.5.	1 859	1 425
Zysk netto za rok obrotowy		7 915	5 689
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		7 857	5 722
Zysk/Strata netto przypisana udziałowcom niekontrolującym		58	(33)
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		7 857	5 663
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		7 857	5 696
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałowcom niekontrolującym		58	(33)
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)			
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	3.1.	24	17
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	3.1.	24	17

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 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Aktywa trwałe		14 068	14 248
Wartość firmy	4.1.	2 446	2 446
Wartości niematerialne	4.2.	697	562
Rzeczowe aktywa trwałe	4.3.	10 429	10 825
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.4.	486	407
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	4.8.	10	8
Aktywa obrotowe		23 758	19 113
Zapasy	4.5.	2 822	1 951
Należności z tytułu dostaw i usług	4.6.	12 953	9 135
Należności pozostałe	4.6.	106	122
Nadpłaty z tytułu podatku dochodowego	4.6.	102	400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.7.	7 023	6 856
Rozliczenia międzyokresowe	4.8.	752	649
Aktywa razem		37 826	33 361

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 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	4.12.	670	670
Kapitał zapasowy	4.13.	9 128	7 939
Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych		2 512	2 000
Akcje własne		(1 988)	-
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach		2 552	2 552
Zysk netto		7 857	5 722
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		20 731	18 883
Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	4.14.	4	(55)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		20 735	18 828
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe		5 958	5 757
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.16.	5 145	5 176
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4.4.	793	566
Rezerwy długoterminowe	4.17.	20	15
Zobowiązania krótkoterminowe		11 133	8 776
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.16.	2 479	1 955
Kredyty i pożyczki	4.18.	-	11
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4.19.	359	269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.20.	5 358	4 799
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4.21.	1 941	1 086
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	4.22.	257	-
Zobowiązanie z tytułu pozostałych podatków	4.22.	516	453
Przychody przyszłych okresów		39	4
Rezerwy krótkoterminowe	4.23.	184	199
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		17 091	14 533
Pasywa razem		37 826	33 361

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
<i>Noty</i>	4.12.	4.13.						4.14.	
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
Stan na 1 stycznia 2017 roku	670	7 939	2 000	-	2 552	5 722	18 883	(55)	18 828
Skup akcji własnych	-	1 988	(1 988)	(1 988)	-	-	(1 988)	-	(1 988)
Środki na nabycie akcji własnych	-	(2 500)	2 500	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	1 701	-	-	-	(1 701)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(4 020)	(4 020)	-	(4 020)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	7 857	7 857	58	7 914
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	7 857	7 857	58	7 914
Stan na 31 grudnia 2017 roku	670	9 128	2 512	(1 988)	2 552	7 857	20 731	4	20 735

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 2017 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto		7 915	5 689
Korekty		1 627	3 653
Zyski/Straty udziałowców niekontrolujących		58	(33)
Amortyzacja		3 567	3 365
Wynik na odsprzedaży akcji własnych pracownikom, menedżerom i współpracownikom		-	918
Odsetki leasing, kredyt, lokaty bankowe		219	155
Zysk z działalności inwestycyjnej		12	21
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów przyszłych okresów		880	80
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zobowiązania z tytułu leasingu dot. nieprzyjętych na stan środków trwałych		(457)	(234)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych		(3 802)	1 189
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych		-	(116)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		549	65
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych		(105)	(1 215)
Należny roczny podatek dochodowy		1 859	1 425
Zmiany stanu pozostałych podatków		210	160
Zapłacony podatek dochodowy, w tym:		(1 302)	(2 185)
- za rok 2017 (zaliczka)		(1 180)	-
- za rok 2016		(121)	(1 337)
- za rok 2015		-	(848)
Inne korekty		(61)	58
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		9 542	9 342
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych		52	84
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		-	10
Wydatki z tytułu nabycia udziałów Mood Factory Sp. z o.o.		-	(696)
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych		(579)	(751)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(527)	(1 353)

	Noty	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych		71	77
Wpływy z tytułu faktoringu		91	66
Sprzedaż akcji własnych		-	5 182
Wpływy z tytułu kredytów bankowych		-	11
Wypłata dywidendy	5.1.	(4 020)	(7 705)
Nabycie akcji własnych	5.2.	(1 965)	(1 692)
Wydatki związane z nabyciem akcji własnych	5.2.	(23)	(2)
Wydatki związane z odsprzedażą akcji własnych		-	(133)
Płatności z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami		(2 956)	(2 363)
Płatności z tytułu faktoringu wraz z odsetkami		(35)	(26)
Spłata kredytów bankowych wraz z odsetkami		(11)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(8 848)	(6 585)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM			
		167	1 404
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU			
		6 856	5 330
Zwiększenie środków pieniężnych w wyniku nabycia Mood Factory Sp. z o.o.		-	122
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU			
		7 023	6 856
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH			
		167	1 526



**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

ims
sensory media



1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej IMS

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. Rokiem obrachunkowym spółek Grupy Kapitałowej IMS („Grupa Kapitałowa”; „Grupa IMS”; „Grupa”) jest okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia.

Jednostką dominującą Grupy jest IMS S.A. („Spółka”, „IMS S.A.”; „Emitent”). 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.

Skład Grupy Kapitałowej IMS na 31.12.2017 r.:

Szczegół powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział IMS S.A. w kapitale spółki		Metoda konsolidacji
				Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 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
	Mood Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Puławska 366 Warszawa	Mood Factory Sp. z o.o.	04.08.2016 r.	86,40%	86,40%	Pełna*
	Videotronic Media Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Puławska 366 Warszawa	VMS Sp. z o.o.	18.05.2007 r.	100,00%	100,00%	Pełna

* Konsolidacja sprawozdania finansowego 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.

IMS r&d sp. z o.o. prowadzi w Grupie Kapitałowej IMS działalność badawczo-rozwojową w zakresie nowych urządzeń i systemów. IMS r&d sp. z o.o. pracuje nad nowymi, innowacyjnymi rozwiązaniami urządzeń do marketingu sensorycznego wykorzystywanymi w całej Grupie Kapitałowej (np. serwery do nadawania muzyki i wyświetlania kontentu Digital Signage) oraz autorskimi, interaktywnymi aplikacjami multimedialnymi.

IMS events sp. z o.o. specjalizuje się w organizacji eventów i wydarzeń specjalnych. Firma zajmuje się przygotowywaniem i realizacją imprez związanych z wprowadzeniem nowych produktów na rynek, ambientami, promocją, programami lojalnościowymi, szkoleniami, konferencjami, itp.

Mood Factory Sp. z o.o. to spółka prowadząca 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).

VMS to spółka specjalnego przeznaczenia, która w 2017 roku świadczyła usługi transportowe na rzecz IMS S.A. (podobnie jak w roku 2016).

W 2017 roku 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 oferować produkty i usługi 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 2017 nie było zmian w składzie Zarządu Emitenta.

Skład Zarządu na 31 grudnia 2017 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 2016 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 rachunkowościNowe standardy i interpretacji zatwierdzone przez Unię Europejską:

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 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.
„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.

Powyższe nowe standardy nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy IMS.

Nowe standardy i interpretacji 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 2017 roku.

Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
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: - 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 powiązano 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.

Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
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.
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 2018 r. <i>zatwierdzenie przez UE oczekiwane w IVQ 2017 r.</i>	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.
Interpretacja do KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego”	1 stycznia 2019 r.	KIMSF 23 dostarcza wytycznych odnośnie ujęcia niepewności w zakresie podatku dochodowego. Podmiot powinien dokonać osądu, czy ujęcia podatkowe powinny być rozważane indywidualnie, czy też pewne ujęcia podatkowe powinny zostać ocenione łącznie. Wybór powinien lepiej odzwierciedlać oczekiwania odnośnie rozwiązania niepewności.
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2021 r.	Nowe podejście w rozpoznawaniu przychodów oraz zysku/strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych.
Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	1 stycznia 2019 r.	Doprecyzowanie zakresu stosowania standardu dla długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
„Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”	1 stycznia 2019 r.	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wskazanie, że jednostka ponownie wycenia udziały kapitałowe we wspólnej działalności kiedy obejmuje kontrolę nad tym przedsięwzięciem; MSR 11 – jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziałów kapitałowych we wspólnej działalności kiedy uzyskuje współkontrolę nad wspólnym przedsięwzięciem.

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. Wyjątek stanowi MSSF 16 „Leasing”, który zastosowany zostanie - zgodnie z obowiązującymi regulacjami dającymi możliwość wcześniejszego zastosowania – począwszy od 1 stycznia 2018 roku.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Grupy

Zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie powinno mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy, za wyjątkiem standardu MSSF 16 opisanego poniżej. Oprócz szacowanego wpływu MSSF 16, Grupa przedstawia szerzej potencjalny wpływ MSSF 9 oraz MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard MSSF 16 „Leasing” likwiduje pojęcie leasingu operacyjnego i w konsekwencji powoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów (prawa do użytkowania środka będącego przedmiotem leasingu) oraz nowych zobowiązań związanych z dokonywaniem płatności z tytułu leasingu. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania. Grupa ocenia, iż jego zastosowanie, głównie przez zmianę ujmowania i prezentacji wieloletnich umów najmu powierzchni biurowych (w których mieszczą się siedziby spółek Grupy Kapitałowej) oraz powierzchni magazynowych, będzie mieć pozytywny wpływ na EBITDA (szacunkowo 0,8 – 0,9 mln PLN w 2018 roku) oraz wpływ na wielkość rzeczowych aktywów trwałych i zobowiązań (wzrost stanu prezentowanych rzeczowych aktywów trwałych i zobowiązań o 1,6 – 2,0 mln PLN w 2018 r.).

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy Standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. MSSF 9 zastępuje dotychczasowy MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Podstawowe zmiany wprowadzone przez MSSF 9 to:

- c) zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oparte o model biznesowy przyjęty przez jednostkę w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystykę wynikających z umów przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych;
- d) wprowadzenie nowego modelu utraty wartości charakteryzującego się znaczącym przyspieszeniem ujęcia utraty wartości aktywów finansowych. Ujęcie straty z tytułu utraty wartości według dotychczasowych zasad następowało dopiero wtedy, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości. W nowym podejściu, już od momentu ujęcia aktywa

finansowego w bilansie jednostka zobowiązana jest do szacowania oczekiwanej straty kredytowej za pomocą wskazanego przez MSSF 9 modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego.

Grupa IMS dokonała analizy posiadanych instrumentów finansowych w świetle powyższego standardu. W jej wyniku wyodrębniono główny obszar, na który nowy standard może mieć wpływ, tj. wyliczanie i ujmowanie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym głównie należności handlowych. Należności handlowe stanowią najistotniejszą pozycję aktywów finansowych Grupy. Zarząd Emitenta podjął decyzję o zastosowaniu Standardu MSSF 9 bez przekształcania danych porównawczych, ewentualne korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9 zostaną wprowadzone z dniem 1 stycznia 2018 r. Zmiany wynikające z wprowadzenia standardu nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Standard MSSF 15 wprowadza jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Nowy standard zastępuje wytyczne dotyczące ujmowania przychodów z MSR 11 „Umowy o budowę”; MSR 18 „Przychody”; KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”; KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” oraz inne interpretacje związane z przychodami. W szczególności standard będzie dotyczył przychodów z tytułu sprzedaży różnych usług i towarów w ramach jednej umowy, gdzie przekazanie tych towarów i usług będzie się odbywać w różnych okresach sprawozdawczych. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.

Grupa IMS przeprowadziła ocenę wpływu zastosowania MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Analiza przeprowadzona zgodnie z tzw. pięciostopniowym modelem rozpoznawania przychodów, miała na celu weryfikację kontraktów zawieranych w ramach zidentyfikowanych przez Grupę segmentów działalności tj.:

- a. umowy abonamentowe (audio, wideo i aroma);
- b. umowy/zlecenia reklamowe audio;
- c. umowy/zlecenia eventowe;
- d. umowy/zlecenia w segmencie Digital Signage (umowy/zlecenia sprzedaży systemów Digital Signage oraz umowy/zlecenia reklamowe Digital Signage);
- e. umowy/zlecenia pozostałe.

Zdecydowana większość kontraktów w Grupie to wieloletnie umowy abonamentowe oraz krótkie (maksymalnie do 3-miesięcy) zlecenia reklamowe audio i wideo. W przypadku usług abonamentowych, umowy nie zawierają pojedynczych zobowiązań wynikających z zapisów umowy, do których należałoby przyporządkować i rozpoznać przychód. Podobnie jest w przypadku umów reklamowych. Analiza wskazała, że MSSF 15 nie będzie miał istotnego wpływu na moment ujęcia i kwotę przychodów rozpoznanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

W ramach przeprowadzonych analiz związanych z wdrożeniem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, Grupa poddała także sprawdzeniu zagadnienia dotyczące kapitalizowania kosztów związanych z umowami i zleceniami. Najistotniejszym zdaniem Emitenta obszarem do analizy są koszty związane z segmentem umów abonamentowych (w tym głównie koszty instalacji urządzeń oraz prowizje od sprzedaży). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, Emitent zakończył analizę i obecnie szacowany jest ewentualny wpływ standardu na wielkość kosztów Grupy oraz poziom skonsolidowanego wyniku finansowego. W ocenie Emitenta, wdrożenie MSSF 15 nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe.

1.6. Zasady konsolidacji

Spółki zależne, nad którymi IMS S.A. sprawuje kontrolę, podlegają konsolidacji metodą pełną. Spółki zależne są konsolidowane od daty uzyskania kontroli przez Spółkę, natomiast

przystają 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 poczynwszy 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 2016, poza nowymi standardami rachunkowości stosowanymi od 1 stycznia 2017 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 2016 r.	4,4240	4,1793
31 grudnia 2017 r.	4,1709	3,4813

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 31.12.2017 r. rozpoznano przychody przyszłych okresów w wysokości 39 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 odsprzedaży. 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 zbycia lub
- w wartości godziwej pomniejszonej o oczekiwane koszty sprzedaży.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia to aktywa rzeczowe, których wartość bilansowa zostanie odzyskana przez Grupę IMS poprzez transakcje sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Na 31.12.2017 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 skonsolidowanym 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 amortyzowanym, 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 ujmują 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 (amortyzowanego 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 amortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej.

1.7.14.4. Efektywna stopa procentowa

Jest to metoda naliczania amortyzowanego 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

dokonyuje 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 przeszłości.

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 S.A. sprzedaje nabyte przez siebie środki inwestycyjne (dotyczy urządzeń mediabox, videobox i aromabox) firmie leasingowej, z równoczesnym zastrzeżeniem dla siebie prawa jego dalszego użytkowania, na warunkach ustalonych w umowie leasingu.

1.7.20. Akcyjne programy motywacyjne

Emitent w 2017 roku nie prowadził programów motywacyjnych opartych o opcje na akcje. W czerwcu 2016 roku miała miejsce odsprzedaż akcji własnych pracownikom, menedżerom i współpracownikom, celem związania kluczowego personelu ze spółkami Grupy IMS. Szczegółowo odsprzedaż akcji własnych została opisana w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2016 rok.

W 2017 r. w IMS S.A. przyjęty został Program Motywacyjny III na lata 2018 – 2020, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, odsprzedaż akcji własnych oraz prowadzone programy motywacyjne Emitent odnosi na kapitał własny (kapitał zapasowy), a z drugiej strony, ujmowany jest 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.

1.8. 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 nocy 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. Od 2017 roku dokonana została zmiana w przyjętych okresach użyteczności środków transportu – wydłużone zostały okresy ekonomicznej użyteczności środków transportu z maksymalnie 6 do maksymalnie 9 lat.

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	do 6 lat
Inne wartości niematerialne	do 6 lat

Roczne stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych kształtują się następująco:

Rodzaje środków trwałych	Okres ekonomicznej użyteczności
Środki transportu	do 9 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 2017 roku w Grupie IMS nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przyszłe.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku dotyczą:

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

Emitent przeprowadził 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 nie 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. niniejszego sprawozdania.

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 2017 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 31.12.2017 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 24 kwietnia 2018 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 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Polska	46 226	40 305
Zagranica	1 828	2 921
Przychody netto ze sprzedaży	48 054	43 226

Szczegółowy opis rynków zagranicznych na których działa Grupa IMS został zaprezentowany w punkcie 1.4.1. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS za 2017 rok.

W 2017 roku, jak też w 2016 roku sprzedaż do żadnego z Klientów nie przekroczyła 10% ogółu sprzedaży Grupy Kapitałowej IMS.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności

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 2017 r.							
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	19 882	6 336	9 092	11 094	3 929	3 191	53 524
% w wartości ogółem	37%	12%	17%	21%	7%	5%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	8 530	3 260	2 682	4 938	2 392	2 977	24 779
WYNIK NA SEGMENTCIE	11 352	3 076	6 410	6 156	1 537	213	28 744
rentowność segmentu	57%	49%	71%	55%	39%	7%	54%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów							19 030
Eliminacje konsolidacyjne							176
EBIT							9 890
Wynik na działalności finansowej							(116)
Eliminacje konsolidacyjne							-
Wynik na działalności gospodarczej							9 774
Podatek dochodowy							1 859
Zysk netto za rok obrotowy, w tym:							7 915
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							7 857

* W sprawozdaniu za 2017 roku, po dokonanej szczegółowej weryfikacji, nastąpiła reklasyfikacja przychodów z kategorii „sprzedaż towarów i materiałów” do kategorii „Digital Signage”. Reklasyfikowane przychody dotyczyły sprzedaży monitorów, LED-ów i innych urządzeń Digital Signage. Za 2017 roku reklasyfikacją objętych zostało 543 tys. PLN przychodów.

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	9 700	3 031	4 478	48 931
% w wartości ogółem	38%	11%	15%	20%	6%	9%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	8 155	3 019	1 962	4 754	1 828	3 831	23 549
WYNIK NA SEGMENTCIE	10 584	2 547	5 455	4 946	1 203	647	25 382
rentowność segmentu	56%	46%	74%	51%	40%	14%	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, w tym:							5 689
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							5 722

*W sprawozdaniu za 2017 roku, po dokonanej szczegółowej weryfikacji, nastąpiła reklasyfikacja przychodów z kategorii „sprzedaż towarów i materiałów” do kategorii „Digital Signage”. Reklasyfikowane przychody dotyczyły sprzedaży monitorów, LED-ów i innych urządzeń Digital Signage. Za okres 2016 r. – dla zachowania porównywalności - reklasyfikacją objętych zostało 1.069 tys. PLN przychodów oraz 809 tys. PLN kosztów bezpośrednio przypisanych do segmentu.

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 2017 r.							
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	12 316	3 904	975	6 444	1 003	1 883	26 525
Wartość firmy	545	316	104	1 442	39	-	2 446
Wartości niematerialne	186	-	-	-	-	511	697
Rzeczowe aktywa trwałe	5 726	2 412	-	1 265	142	884	10 429
Należności z tytułu dostaw i usług	5 859	1 176	871	3 737	822	488	12 953
Amortyzacja	1 605	808	11	508	47	588	3 567
Przychody od klientów zewnętrznych	15 906	6 036	9 092	11 094	3 719	2 207	48 054
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	3 976	300	-	-	210	984	5 470
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	9 700	2 972	3 171	43 226
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	3 910	429	-	-	59	1 307	5 705

*W sprawozdaniu za 2017 roku, po dokonanej szczegółowej weryfikacji, nastąpiła rekasyfikacja przychodów z kategorii „sprzedaż towarów i materiałów” do kategorii „Digital Signage”. Rekasyfikowane przychody dotyczyły sprzedaży monitorów, LED-ów i innych urządzeń Digital Signage. Za 2017 roku rekasyfikacją objętych zostało 543 tys. PLN przychodów. Za okres 2016 r. – dla zachowania porównywalności - rekasyfikacją objętych zostało 1.069 tys. PLN przychodów.



**NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

i ms
sensory media



3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

3.1. Zysk na jedną akcję

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

	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	24	17
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	24	17

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	7 857	5 722
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	33 281 058	33 281 058
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)	33 281 058	33 281 058

Średnioważona liczba akcji zwykłych na 31 grudnia 2017 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 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
Początek okresu	1 stycznia 2017	-	33 499 899	192	0,53	17 670 276
Skup akcji własnych	12 lipca 2017 r.	(396 349)	33 103 550	92	0,25	8 366 831
Skup akcji własnych	12 października 2017 r.	(143 577)	32 959 973	80	0,22	7 243 950
stan na 31 grudnia 2017 roku			32 959 973			33 281 058

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w roku 2016 Grupa Kapitałowa IMS nie zaniechała żadnej działalności, stąd zysk na akcję z działalności kontynuowanej jest identyczny jak zysk na akcję z całej działalności za okres sprawozdawczy.

3.2. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Abonamenty audio i wideo	15 906	14 829
Digital Signage	11 094	9 700
Usługi reklamowe audio	9 092	7 417
Abonamenty aroma	6 036	5 137
Eventy	3 719	2 972
Sprzedaż towarów i materiałów	1 099	2 458
Pozostała sprzedaż	1 108	713
Przychody netto ze sprzedaży	48 054	43 226

W 2017 roku, w porównaniu do roku 2016, po dokonanej szczegółowej weryfikacji, nastąpiła rekasyfikacja przychodów z kategorii „sprzedaż towarów i materiałów” do kategorii „Digital Signage”. Rekasyfikowane przychody dotyczyły sprzedaży monitorów, LED-ów i innych urządzeń Digital Signage. Rekasyfikowana wartość przychodów w 2017 r. to 543 tys. PLN, a w roku 2016 – dla zachowania porównywalności - to kwota 1.069 tys. PLN.

Sezonowość i cykliczność sprzedaży

W Grupie IMS w roku 2017 jak i w roku 2016 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 2017 r.	II kwartał 2017 r.	III kwartał 2017 r.	IV kwartał 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży	9 359	11 385	10 751	16 559	48 054
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	19%	24%	22%	35%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i usług reklamowych Digital Signage	2 193	3 629	2 712	6 665	15 199
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	14%	24%	18%	44%	100%

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	9 018	11 797	9 395	13 016	43 226
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	22%	26%	21%	31%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i usług reklamowych Digital Signage	2 777	3 106	2 288	4 550	12 721
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	22%	24%	18%	36%	100%

3.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Rozwiązane rezerwy na należności (w tym na dochodzone na drodze sądowej)	356	-
Zwrot kosztów sądowych	28	6
Otrzymane odszkodowania	26	17
Spisane przedawnione zobowiązania	8	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	5	-
Ujawnione/otrzymane środki trwałe/aktualizacja zapasów magazynowych	3	3
Umorzone zobowiązanie dotyczące zapłaty warunkowej za udziały	-	233
Inne przychody operacyjne	22	7
Razem	448	266

Pozostałe koszty operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Aktualizacja wartości należności, w tym:	208	160
- odpisy aktualizacyjne	208	160
Odpisane należności - umorzenie	157	76
Koszty napraw powypadkowych	56	-
Likwidacja materiałów/towarów/środków trwałych	23	1
Koszty opłat sądowych	17	14
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	14	21
Darowizny na rzecz organizacji pożytku publicznego	9	3
Odszkodowania i kary	8	144
Aktualizacja zapasów i niedobory	3	18
Inne koszty operacyjne	59	13
Razem	554	450

3.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Zyski z tytułu różnic kursowych	105	-
Odsetki, w tym:	80	90
- z tytułu lokat bankowych	80	76
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	10
- z tytułu należności	-	4
Inne przychody finansowe	2	-
Razem	187	90

Koszty finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Odsetki, w tym dla:	303	246
- instytucji leasingowych	264	215
- instytucji faktoringowych	35	26
- organów administracji państwowej	1	2
- jednostek pozostałych	2	2
- banków	1	1
Straty z tytułu różnic kursowych	-	103
Odpis z tytułu utraty wartości <i>wartości firmy</i> z konsolidacji IMS events sp. z o.o.	-	96
Inne koszty finansowe	-	23
Razem	303	468

3.5. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczony	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Podatek bieżący	1 711	962
Podatek odroczony	148	463
Razem	1 859	1 425

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Zysk brutto	9 774	7 114
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	1 843	1 350
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	-	-
Nieujęte wcześniej straty podatkowe	(30)	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	49	86
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	-
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(3)	(11)
Razem	1 859	1 425
Efektywna stawka podatkowa	19,02%	20,03%

3.6. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w roku 2016 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 2017 r.		Wartość firmy netto
		wartość przejętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący dokonany w latach poprzednich	
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 według stanu na 31.12.2017 roku nie uległa zmianie względem stanu na 31.12.2016 roku.

Testy na utratę wartości wartości firmy

Na dzień 31.12.2017 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 9.903 tys. PLN. Wartość przepływów do modelu (w okresie 5-letnim) przyjęta na podstawie danych historycznych oraz ostrożnych szacunków Zarządu IMS S.A. Przyjęta stopa dyskontowa (7,71%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) wyliczonemu w następujący sposób:

- ✓ koszt kapitału własnego (9,56%):
 - beta = 1
 - stopa wolna od ryzyka = 3,5%
 - premia za ryzyko = 6,1%
 Beta, stopa wolna od ryzyka oraz premia za ryzyko – przyjęte na podstawie rekomendacji Polskiego Domu Maklerskiego S.A. z 27.03.2018 r. dotyczącej akcji IMS S.A. Link do rekomendacji: https://polskidm.com.pl/pliki/raport_ims.pdf
- ✓ koszt długu (4,0%) – oszacowany na podstawie średniego kosztu kredytów, pożyczek i leasingów.
 WACC = 7,71% – wyliczony w oparciu o historyczny udział (wg. stanu na 31.12.2017 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, w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości wartości firmy na 31.12.2017 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 2018 przepływy na poziomie 50% zysku brutto (przed opodatkowaniem) osiągniętego za 2017 rok (ostrożne szacunki Zarządu po słabszych od oczekiwań latach 2015 i 2016, pomimo dobrego roku 2017);
- na lata 2019 – 2022 założono wzrost przepływów rok do roku o 10%.

W wyniku przeprowadzonego testu, wartość użytkowa ośrodka „eventy” została oszacowana na kwotę 453 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy, w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości wartości firmy na 31.12.2017 roku.

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 2017. W wyniku przeprowadzonego testu wartość użytkowa ośrodka została oszacowana na kwotę 16.132 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy, w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości wartości firmy na 31.12.2017 roku.

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

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 2017 powiększone corocznie o malejącą z roku na rok o 10% stopę wzrostu, gdzie w pierwszym roku (tj. 2018) przyjęta stopa wzrostu to stopa wzrostu z roku 2017 względem roku 2016 pomniejszona o 10%. W wyniku przeprowadzonego testu, wartość użytkowa ośrodka dla ośrodka „abonamenty audio” została oszacowana na kwotę 21.777 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy, w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości wartości

firmy na 31.12.2017 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 9.523 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną *wartością firmy*, w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na 31.12.2017 roku.

4.2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w tym:	216	284
- system informatyczny B2B (w IMS S.A.)	102	143
- strona internetowa (w IMS S.A.)	43	54
- inne	71	87
Koszty zakończonych prac rozwojowych	103	146
Razem	319	430
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne, w tym:	341	132*
- nowy system do obsługi klientów (w IMS S.A.)	341	132*
- projekt Tracker (w IMS r&d sp. z o.o.)	36	-
Razem	378	132
Razem wartości niematerialne	697	562

* w 2016 roku prezentowany w pozycji „Zapasy”

Zmiany wartości niematerialnych	Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość początkowa			
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
Stan na 1 stycznia 2017 r.	1 722	1 151	2 873
Zwiększenie	17	-	17
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	1 739	1 151	2 890

Zmiany wartości niematerialnych	Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Umorzenie i utrata wartości			
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
Stan na 1 stycznia 2017 r.	1 438	1 005	2 443
Umorzenie	85	43	128
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	1 523	1 048	2 571
Wartość netto			
Stan na 1 stycznia 2016 r.	355	74	429
Stan na 31 grudnia 2016 r.	284	146	430
Stan na 1 stycznia 2017 r.	284	146	430
Stan na 31 grudnia 2017 r.	216	103	319

Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W 2017 r. Grupa nabyła wartości niematerialne o łącznej wartości 17 tys. PLN. Nakłady dotyczyły zakupu licencji komputerowych i programów w IMS S.A.

W okresie 01.01.2017 roku – 31.12.2017 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 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	8 852	9 034
Środki transportu	1 111	1 338
Budynki - inwestycje w obcym obiekcie (siedzibie IMS S.A.)	246	214
Inne środki trwałe	220	239
Razem	10 429	10 825
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Razem	10 429	10 825

Struktura własności środków trwałych	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
a) własne	18%	25%
b) używane na podstawie umowy leasingu	82%	75%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	7 964	6 996
Środki transportu	550	1 156
Inne środki trwałe	3	-
Razem	8 517	8 152

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 (82%), w punkcie 5.9. niniejszego sprawozdania Grupa ujawnia szczegółowe zestawienie leasingodawców oraz warunków aktywnych na 31.12.2017 r. umów leasingowych. Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu nie mogą zostać sprzedane, darowane, przywłaszczone 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 2017 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 670 tys. PLN. Emitent w Ciechanowie wynajmuje magazyn dla potrzeb przechowywania urządzeń i zapachów aroma. Obecna umowa została zawarta na 2 lata (08.2017 – 08.2019). W 2017 r. Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni magazynowej wraz z kosztami obsługi magazynowej i kosztami eksploatacyjnymi w wysokości 67 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 2017 roku wyniosły 168 tys. PLN.

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 2017 roku wyniosły 78 tys. PLN. Ponadto spółka wynajmuje powierzchnie magazynowe przy ulicy Okulickiego 7/9 w Piasecznie. Koszt najmu powierzchni magazynowych w roku 2017 wyniósł 32 tys. PLN.

Videotronic Media Solutions Sp. z o.o. i Mood Factory Sp. z o.o. nie wynajmują powierzchni biurowych i magazynowych od jednostek zewnętrznych. Obie spółki podnajmują powierzchnie biurowe od IMS S.A.

Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje

Na kategorię urządzenia techniczne i maszyny składają się głównie urządzenia specjalistyczne służące do świadczenia usług marketingowych (audio-, wideo- i aromaboxy) oraz monitory Digital Signage. Zakup urządzeń specjalistycznych w 2017 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 31.12.2017 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie Kapitałowej wynosiła 8.852 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w latach 2017 - 2016

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	2 775	3 840
- urządzenia do usługi audiomarketingu	955	1 464
- urządzenia do usługi aromamarketingu	884	909
- urządzenia do usługi wideomarketingu	529	1 281
- pozostałe urządzenia	407	186
Środki transportu	164	684
Inne środki trwałe	166	102
Razem	3 105	4 626

W okresie 01.01.2017 r. - 31.12.2017 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 4.16 i punkcie 5.9. niniejszego sprawozdania zobowiązań leasingowych.

W 2017 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 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
Stan na 1 stycznia 2017 r.	25 001	2 194	333	849	28 377
Zwiększenia - zakup	2 775	164	85	81	3 105
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	(745)	(73)	-	(1)	(819)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(274)	-	-	(20)	(294)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	26 757	2 285	418	909	30 369

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Budynki - inwestycje w obcym obiekcie	Pozostałe	Razem
Umorzenie i utrata wartości					
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
Stan na 1 stycznia 2017 r.	15 967	856	119	610	17 551
Umorzenie	2 911	374	53	100	3 438
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	(702)	(56)	-	(1)	(759)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	(270)	-	-	(20)	(290)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	17 906	1 174	172	689	19 940
Wartość netto					
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
Stan na 1 stycznia 2017 r.	9 034	1 338	214	239	10 825
Stan na 31 grudnia 2017 r.	8 852	1 111	246	220	10 429

Zastaw na rzeczach ruchomych

Na 31 grudnia 2017 roku w Grupie IMS nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na 31 grudnia 2017 roku Grupa IMS nie posiada rzeczowych aktywów trwałych wykazywanych jako środki trwałe przeznaczone do zbycia.

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 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	2017 rok	2016 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1 377	964	258	184	74	(103)
- opłaty dla pośredników reklamowych	627	361	119	69	50	(49)
- koszty usług pośrednictwa	476	256	88	49	39	1
- koszty zakupu miejsca reklamowego	146	237	28	45	(17)	(38)
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	52	73	10	14	(4)	1
- koszty dzierżawy powierzchni	2	1	-	-	-	(4)
- koszty usług pozostałych	74	36	13	7	6	(14)
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	503	657	86	117	(31)	34
Rezerwa na wynagrodzenia	538	121	102	23	79	(59)
Straty podatkowe	127	127	19	19		19
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	68	78	13	14	(1)	3
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	20	16	4	3	1	1
Ujemne różnice kursowe	-	61	-	12	(12)	6
Korekta kosztów podatkowych z tytułu nieterminowych płatności	-	56	-	8	(8)	(23)
Pozostałe	23	141	4	27	(23)	27
Razem	2 656	2 221	486	407	79	(93)

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 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	2017 rok	2016 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	4 012	2 783	759	527	232	281
Otrzymany rabat posprzedażowy	118	202	22	38	(16)	38
Dodatnie różnice kursowe	25	-	5	-	5	-
Niezrealizowane odsetki	8	7	2	1	1	-
Pozostałe	29	-	5	-	5	-
Razem	4 192	2 992	793	566	227	319

Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w 2017 roku:

	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.	Zmiana	Wpływ na podatek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2017 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	486	407	79	(79)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	793	566	227	227
Razem				148

4.5. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Materiały	2 528	1 873
Towary	308	95
Razem zapasy brutto	2 836	1 968
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (dot. materiałów)	14	17
Razem zapasy netto	2 822	1 951

Na koniec 2016 roku w pozycji „Zapasy” wykazany był projekt rozbudowy programu informatycznego do obsługi klientów w IMS S.A. o wartości 132 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2017 roku Grupa nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

4.6. Należności

Specyfikacja należności	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	13 456	9 786
Pozostałe należności, w tym:	106	137
- zaliczki na usługi i materiały	55	91
- kaucje i nadpłaty	15	27
- inne	36	19
Nadpłaty z tytułu podatku dochodowego	102	400
Należności brutto	13 664	10 323
Odpisy aktualizujące wartość należności	503	666
Należności netto	13 161	9 657

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	666	445
Utworzenie	208	238
Rozwiązanie	214	2
Spisanie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących	157	76
Zwiększenie odpisu w wyniku nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	-	61
Odpis aktualizujący na koniec roku	503	666

Struktura wiekowa należności handlowych na 31.12.2017 r.	niewymagalne	Przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
należności brutto	5 580	5 614	1 465	260	72	465	13 456
odpis aktualizujący	-	-	-	-	38	465	503
należności netto	5 580	5 614	1 465	260	34	-	12 953

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

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

Wycena należności z tytułu dostaw i usług na 31.12.2017 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 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	7 022	6 851
- depozyty do 1 roku	4 000	3 500
- rachunki bieżące	3 022	3 351
Środki pieniężne w kasie	1	5
Razem środki pieniężne	7 023	6 856

Na 31 grudnia 2017 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)	1 500	2017-11-07	2018-02-28
BGŻ BNP Paribas S.A.	2 500	2017-11-07	2018-01-08
Razem	4 000		

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 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. było to 9.542 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 13.457 tys. PLN), a w 2016 roku - 9.342 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 10.857 tys. PLN).

4.8. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	10	8
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	752	649
- koszty zużycia aromatów rozliczane w czasie	310	347
- opłaty z tytułu usług IT i licencji	130	71
- ubezpieczenia	105	96
- koszty usług pośrednictwa	99	68
- prenumeraty, opłaty domeny internetowe	10	9
- wydatki związane z marketingiem spółki	2	10
- projekty rozwojowe	-	7
- pozostałe	96	41
Razem	762	657

4.9. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na 31.12.2017 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	13 059	-	13 059
Środki pieniężne	-	-	7 023	-	7 023
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	7 624	7 624
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	359	359
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	-	-	-	7 338	7 338
Razem	-	-	20 082	15 321	35 403

Stan na 31.12.2016 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
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

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:

<i>od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.</i>	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	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	(35)	-	(35)
Odpisy aktualizujące (per saldo), umorzenie należności	-	-	(9)	-	(9)
Różnice kursowe	-	-	(26)	-	(26)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	79	-	79
Przychody z tytułu odsetek	-	-	80	-	80
Różnice kursowe	-	-	(1)	-	(1)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	138	138
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(2)	(2)
Przychody ze spisania przedawnionych zobowiązań	-	-	-	8	8
Różnice kursowe	-	-	-	132	132
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	(264)	(264)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(264)	(264)
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	-	(35)	(35)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(35)	(35)
Razem	-	-	44	(161)	(117)

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

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 na przykład 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 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

Stan na 31.12.2017 r.	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
Klasy instrumentów finansowych:				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	20	83	22	77
Środki pieniężne	12	53	1	3
Razem	32	135	23	80
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	53	122	423
Razem	13	53	122	423

Stan na 31.12.2016 r.	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
Klasy instrumentów finansowych:				
<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

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 31.12.2017 r.		EUR/PLN		USD/PLN	
Klasy instrumentów finansowych		zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
<i>Aktywa finansowe</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług		6	(6)	6	(6)
Środki pieniężne		2	(2)	-	-
<i>Razem aktywa finansowe</i>		<i>8</i>	<i>(8)</i>	<i>6</i>	<i>(6)</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		(5)	5	(34)	34
<i>Razem zobowiązania finansowe</i>		<i>(5)</i>	<i>5</i>	<i>(34)</i>	<i>34</i>
Razem aktywa i zobowiązania finansowe		3	(3)	(28)	28

Stan na 31.12.2016 r.		EUR/PLN		USD/PLN	
Klasy instrumentów finansowych		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)	-	-
<i>Razem aktywa finansowe</i>		<i>45</i>	<i>(45)</i>	<i>1</i>	<i>(1)</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		(4)	4	(77)	77
<i>Razem zobowiązania finansowe</i>		<i>(4)</i>	<i>4</i>	<i>(77)</i>	<i>77</i>
Razem aktywa i zobowiązania finansowe		41	(41)	(76)	76

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 2017 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 obecnie przede wszystkim lokaty bankowe, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz 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.

Klasy instrumentów finansowych	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2017 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1p.p.	zmiana - 1 p.p.
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	6 940	56	(56)
Razem aktywa finansowe	6 940	56	(56)
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 378	(60)	60
Kredyty	6	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	314	(3)	3
Razem zobowiązania finansowe	7 697	(63)	63
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	-	(7)	7

Klasy instrumentów finansowych	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)
<i>Razem aktywa finansowe</i>	<i>6 243</i>	<i>50</i>	<i>(50)</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 070	(49)	49
Kredyty	6	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	236	(2)	2
<i>Razem zobowiązania finansowe</i>	<i>6 312</i>	<i>(51)</i>	<i>51</i>
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	-	(1)	1

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 2017 - obroty roczne Grupy (sprzedaż z VAT) to poziom 59.106 tys. PLN, a poziom utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w 2017 roku to 208 tys. PLN.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	12 953	9 135
Pozostałe należności	106	122
Środki pieniężne	7 023	6 856
Razem	20 082	16 113

Koncentracja ryzyka kredytowego dotycząca należności z tytułu dostaw i usług	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Klient 1	7,7%	6,5%
Klient 2	6,1%	5,7%
Klient 3	4,2%	5,2%
Klient 4	4,1%	4,8%
Klient 5	3,7%	4,7%
Klient 6	3,5%	3,6%
Klient 7	2,4%	3,4%
Klient 8	2,1%	3,1%
Klient 9	1,9%	2,3%
Klient 10	1,3%	2,1%

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 niezdyskontowanych płatności na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 roku.

Zobowiązania finansowe według stanu na 31 grudnia 2017 roku	Wartość bilansowa	umowne niezdyskontowane płatności	z tego niezdyskontowane płatności o terminie wymagalności przypadającym w okresie od dnia bilansowego					
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 358	5 358	5 358		-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów	1 980	1 980	1 151	829	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałych podatków (<i>per saldo</i>)	671	671	671		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 624	8 177	782	1 979	2 368	1 720	1 328	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	359	359	-	359	-	-	-	-
Razem	15 992	16 545	7 962	3 167	2 368	1 720	1 328	-

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 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	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 finansowego	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	-

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 2017 r. wyniósł 33% i był wyższy o 4 punkty procentowe wobec stanu na 31 grudnia 2016 r. – 29%.

Wskaźnik zadłużenia	Za okres zakończony 31.12.2017 r.	Za okres zakończony 31.12.2016 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów)	17 091	14 533
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 023	6 856
Zadłużenie netto	10 068	7 677
Kapitał własny razem	20 735	18 828
Kapitał ogółem	30 803	26 505
Wskaźnik zadłużenia	33%	29%

4.12. Kapitał podstawowy

	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Kapitał podstawowy	670	670

Struktura kapitału podstawowego na dzień publikacji sprawozdania

Kapitał podstawowy - struktura	Liczba akcji	Liczba 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 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Kapitał zapasowy	8 194	7 005
Kapitał zapasowy - opcje menedżerskie	934	934
Razem	9 128	7 939

Zmiana „kapitału zapasowego” wynika z:

- 1) podjętej w IMS S.A. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie 25 maja 2017 roku Uchwały nr 8 w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2016 rok. Zysk 2016 roku w wysokości 5.245 tys. PLN został przeznaczony na:
 - wypłatę dywidendy w wys. 4 020 tys. PLN;
 - kapitał zapasowy w wys. 1 225 tys. PLN.
- 2) podjętych w IMS S.A. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie 25 maja 2017 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 2.500.000 PLN. Środki na nabycie akcji własnych zgodnie z zapisami Uchwały nr 20 ZWZ w wysokości 2,5 mln PLN zostały wydzielone i przekazane z „kapitału zapasowego” do pozycji „kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych” (zmiana o (-) 2.500 tys. PLN).
- 3) przesunięcia w IMS S.A. środków finansowych pomiędzy „kapitałem zapasowym” a „kapitałem rezerwowym – środki na nabycie akcji własnych” (zmiana o (+) 1.988 tys. PLN), w związku ze skupem akcji własnych.
- 4) 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., VMS Sp. z o.o. i Mood Factory Sp. z o.o.

4.14. Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym

Specyfikacja kapitału udziałowców niekontrolujących	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Udziały niekontrolujące w IMS events sp. z o.o.	10	(33)
Udziały niekontrolujące w Mood Factory Sp. z o.o.	(6)	(22)
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym	4	(55)

Poniższa tabela prezentuje pozycje, które na 31 grudnia 2017 roku składały się na kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym.

Udziały niekontrolujące w IMS events sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2017 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)
Udział w zysku 2017 roku	43
Razem	10

Udziały niekontrolujące w Mood Factory Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Udziały niekontrolujące	13,6%
Udział w kapitale własnym	(26)
Udział w zysku 2016 roku	4
Udział w zysku 2017 roku	16
Razem	(6)

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

Zarząd IMS S.A. zarekomendował w dniu 20.02.2018 r. Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy za 2017 rok w wysokości 20 gr/akcję. Powyższa rekomendacja oznacza przeznaczenie na wypłatę dla Akcjonariuszy maksymalnie kwoty 6.699.979,80 PLN. Z uwagi na posiadane przez Emitenta akcje własne oraz możliwy dalszy skup akcji (akcje własne nie uczestniczą w dywidendzie), ostateczna liczba akcji będących w posiadaniu Akcjonariuszy oraz ostateczna wartość dywidendy zostaną ustalone po zatwierdzeniu dywidendy do wypłaty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, według stanu na dzień dywidendy. Pozostałą część zysku Zarząd IMS S.A. proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

4.16. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	8 177	7 691
- jednego roku	2 761	2 215
- dwóch do pięciu lat	5 416	5 476
Wartość przyszłych odsetek	553	560
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	7 624	7 131
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	2 479	1 955
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	5 145	5 176

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały zaciągnięte w celu sfinansowania zakupu środków trwałych. Szczegółowe zestawienie warunków aktywnych na 31.12.2017 r. umów leasingowych w podziale na podmioty leasingodawcy zostało przedstawione w punkcie 5.9. 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.

4.17. Rezerwy długoterminowe

Rezerwy długoterminowe	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne	20	15
Razem	20	15

Zmiana stanu rezerw długoterminowych	Rezerwa na odprawy emerytalne	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 r.	9	9
Utworzenie	15	15
Rozwiązanie	9	9
Stan na 31 grudnia 2016 r.	15	15
Stan na 1 stycznia 2017 r.	15	15
Utworzenie	20	20
Rozwiązanie	15	15
Stan na 31 grudnia 2017 r.	20	20

4.18. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki - specyfikacja	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Kredyty	-	11
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	11
Pożyczki	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	11

Na 31 grudnia 2017 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 31.12.2017 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. Termin spłaty zobowiązań kredytowych to 16.02.2018 roku. Na dzień publikacji sprawozdania umowa kredytowa, a tym samym termin spłaty zobowiązania kredytowego został wydłużony do 16.02.2019 roku.
- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas S.A. do wysokości 4 mln PLN – kredyt niewykorzystany na 31.12.2017 r. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Termin spłaty zobowiązań kredytowych to 29.11.2018 roku.
- IMS r&d sp. z o.o. - w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas S.A. do wysokości 1 mln PLN – kredyt niewykorzystany na 31.12.2017 r. 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 29.11.2018 roku.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2017 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	-	2018-02-16*	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	-	2018-11-29	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
Razem IMS S.A.				-		
IMS r&d Sp. z o.o.	BGŻ BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	1 000	-	2018-11-29	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; poręczenie udzielone przez IMS S.A.
Razem IMS r&d sp. z o.o.				-		
RAZEM GRUPA IMS				-		

*na dzień publikacji sprawozdania umowa jest przedłużona do 16.02.2019 r.

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 GRUPA IMS				11		

4.19. Zobowiązania z tytułu faktoringu

Factoring	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Zobowiązania z tytułu faktoringu	359	269

Na 31 grudnia 2017 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 31.12.2017 roku wynosił 400 tys. PLN, a wykorzystanie limitu przez IMS events wynosiło 359 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu faktoringu na 31 grudnia 2017 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	359	2018-11-12	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		359		

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		

4.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	5 358	4 799
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 328	4 718
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	45
- inne zobowiązania	30	36
Razem	5 358	4 799

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 31.12.2017 r.	4 361	570	92	47	238	20	5 328
Stan na 31.12.2016 r.	3 420	366	802	113	7	10	4 718

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

Wycena na 31.12.2017 r. zobowiązań z tytułu dostaw i usług po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej (ze względu na nieistotność dyskonta).

4.21. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1 377	964
- opłaty dla pośredników reklamowych	627	361
- koszty usług pośrednictwa	476	256
- koszty zakupu miejsca reklamowego	146	237
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	52	73
- koszty dzierżawy powierzchni	2	1
- pozostałe	74	36
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	538	121
Pozostałe zobowiązania	26	1
Razem	1 941	1 086

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.

4.22. Zobowiązania z tytułu podatków

Zobowiązania z tytułu podatków	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	257	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, w tym:	516	453
- z tytułu VAT	378	334
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	45	57
- z tytułu ZUS	77	55
- inne	16	7
Razem	773	453

4.23. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	68	78
Rezerwa na postępowanie sporne	116	121
Razem	184	199

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
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
Stan na 1 stycznia 2017 r.	78	121	199
Utworzenie	68	-	68
Rozwiązanie	78	5	83
Stan na 31 grudnia 2017 r.	68	116	184



POZOSTAŁE INFORMACJE

ims
sensory media



5. Pozostałe informacje

5.1. Dywidenda

W dniu 20 lutego 2018 roku Zarząd Emitenta raportem ESPI nr 6/2018 biorąc pod uwagę bardzo dobre szacunkowe wyniki Grupy IMS za 2017 rok (raport ESPI 5/2018 z 14.02.2018 r.) oraz bardzo dobrą sytuację finansową Emitenta i Grupy IMS zarekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy za 2017 rok w wysokości 20 gr/akcję. Ww. rekomendacja oznacza przeznaczenie na wypłatę dla Akcjonariuszy maksymalnie kwoty 6.699.979,80 zł i 67% wzrost dywidendy na jedną akcję w stosunku do wypłaconej za rok 2016. Stopa dywidendy, biorąc za podstawę kurs zamknięcia z 20.02.2018 roku, to 5,65%. Dywidendą objętych będzie maksymalnie 33.499.899 akcji. Z uwagi na posiadanie przez Spółkę akcji własnych oraz możliwy dalszy skup akcji (akcje własne nie uczestniczą w dywidendzie), ostateczna liczba akcji będących w posiadaniu Akcjonariuszy i uprawniających do dywidendy za rok 2017 oraz wartość wypłaconej dywidendy zostanie ustalona przez Zarząd Spółki po zatwierdzeniu dywidendy do wypłaty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie („ZWZ”), według stanu na dzień dywidendy. Przy czym intencją Zarządu jest rekomendowanie ZWZ utrzymania stałej wartości dywidendy w wysokości 20 gr na akcję.

Ww. rekomendacja jest zgodna z polityką dywidendową prowadzoną w Grupie IMS opublikowaną raportem bieżącym 26/2016 z 17.05.2016 r., mówiącą o corocznym przeznaczaniu do podziału między Akcjonariuszy co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej.

W dniu 20 czerwca 2017 roku IMS S.A. wypłaciła dywidendę za 2016 rok w wysokości 4.019.987,88 PLN, tj. 12 groszy/akcję. Na wypłatę dywidendy została przeznaczona część zysku netto IMS S.A. za 2016 rok (pozostała część 1.225 tys. PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki). 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 – 2016 i rekomendacja Zarządu IMS S.A. dotycząca wypłaty dywidendy za rok 2017

Dywidenda	za 2012 rok	za 2013 rok	za 2014 rok	za 2015 rok	za 2016 rok	za 2017 rok
	wypłacona	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	6 699 979,80*
wartość w groszach na akcję	2	4	8	23	12	20
liczba akcji objętych dywidendą	33 115 036	33 185 036	33 310 963	33 499 899	33 499 899	33 499 899*
zysk netto roku obrotowego IMS S.A.	1 100 471	2 702 639	4 712 246	6 396 206	5 245 011	7 143 528
stopa dywidendy	2,11%	2,23%	3,33%	8,75%	3,54 %	5,65%

* na dzień publikacji wartości nie zostały ustalone w ostatecznych wysokościach (opis powyżej)

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; 2016 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 2017 cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia z dnia rekomendacji Zarządu (20.02.2018 r.).

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

Skup akcji własnych prowadzony przez IMS S.A. w 2017 roku odbywał się na podstawie 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 mogło następować za cenę nie niższą niż 2,00 PLN za jedną akcję i nie wyższą niż 4,50 PLN za jedną akcję. Łącznie na nabycie akcji przeznaczona została kwota 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 mogło następować poprzez:

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

Przyjęty 26 września 2016 roku Program zakładał, iż skup akcji zostanie zrealizowany w ramach jednej lub kilku transz w okresie 26.09.2016 r. – 31.12.2017 r.

W 2016 roku w ramach powyższego Programu zostały przeprowadzone dwie Transze skupu akcji własnych, w których Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki ustaliły cenę skupu akcji odpowiednio w wysokości: 2,60 PLN i 2,70 PLN za 1 akcję. Spółka zaoferowała nabycie łącznie 700 tys. sztuk akcji własnych. Obie Transze w związku z brakiem zgłoszeń ofert sprzedaży przez Akcjonariuszy zostały zamknięte bez realizacji.

W dniu 24 stycznia 2017 roku ogłoszona została III Transza Skupu Akcji, która miała trwać nie później niż do 24 lutego 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.

W dniu 13 czerwca 2017 roku ogłoszona została IV Transza Skupu Akcji, która miała trwać nie później niż do 21 lipca 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 IV Transzy Programu Skupu w wysokości 3,60 PLN za 1 akcję oraz liczbę nabywanych akcji w ilości 400.000 sztuk. W dniu 12 lipca 2017 r. został zakończony i rozliczony skup akcji własnych w ramach IV Transzy Programu Skupu realizowany na podstawie Uchwały nr 19 ZWZ IMS S.A. z 09.06.2016 r. W ramach tej Transzy Spółka nabyła 396.349 akcji o łącznej wartości nominalnej 7.926,98 PLN, stanowiących 1,18% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 396.349 głosów na WZ (1,18% wszystkich głosów). Akcje zostały nabyte przez Spółkę za łączną cenę 1.426.856,40 PLN. Podatek PCC z tytułu skupu wyniósł 14.269,00 PLN

a koszt opłat notarialnych – 1.314,00 PLN. Łącznie wydatki w IV Transzy Skupu Akcji wyniosły 1.442.439,40 PLN.

W dniu 18 września 2017 roku ogłoszona została V Transza Skupu Akcji, która miała trwać nie później niż do 20 października 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 V Transzy Programu Skupu w wysokości 3,75 PLN za 1 akcję oraz liczbę nabywanych akcji w ilości 145.000 sztuk. W dniu 12 października 2017 r. został zakończony i rozliczony skup akcji własnych w ramach V Transzy Programu Skupu realizowany na podstawie Uchwały nr 19 ZWZ IMS S.A. z 09.06.2016 r. W ramach tej Transzy Spółka nabyła 143.577 akcji o łącznej wartości nominalnej 2.871,54 PLN, stanowiące 0,43% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniające do 143.577 głosów na WZ (0,43% wszystkich głosów). Akcje zostały nabyte przez Spółkę za łączną cenę 538.413,75 PLN. Podatek PCC z tytułu skupu wyniósł 5.385,00 PLN a koszt opłat notarialnych – 1.980,00 PLN. Łącznie wydatki w V Transzy Skupu Akcji wyniosły 545.778,75 PLN.

Na 31.12.2017 roku Emitent posiadał 539.926 akcji własnych, o wartości nominalnej 10.798,52 PLN, które stanowiły 1,61% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniały do 539.926 głosów na WZ (1,61% wszystkich głosów).

W dniu 25 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie („ZWZ”) Uchwałą nr 19 upoważniło Zarządu Emitenta do kolejnego nabywania akcji własnych IMS S.A. ZWZ upoważniło Zarząd IMS S.A. do nabycia nie więcej niż 1.000.000 akcji własnych Spółki w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2019 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych. Nabywanie akcji może następować za cenę nie niższą niż 2,50 PLN za jedną akcję i nie wyższą niż 6,50 PLN za jedną akcję. Łącznie na nabycie akcji przeznaczono kwotę 2.500.000 złotych. Nabyte akcje własne 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.

Zarząd Emitenta 13 lutego 2018 roku przyjął Program Skupu Akcji zakładający, iż skup akcji będzie realizowany w ramach transz realizowanych w okresie 13.02.2018 r. – 31.03.2019 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji. W tym samym dniu ogłoszona została pierwsza Transza Skupu Akcji Własnych prowadzona za pośrednictwem domu maklerskiego. Emitent w I Transzy zdecydował o nabyciu nie więcej niż 60 tys. akcji i na to nabycie przeznaczona została kwota 150 tys. PLN. Pierwsza Transza trwała w okresie od 20 lutego 2018 roku do 20 marca 2018 r. Skup akcji w ramach I Transzy odbywał się poprzez składanie zleceń maklerskich przez współpracujący z Emitentem dom maklerski Ipopema Securities S.A. W ramach tej Transzy Spółka nabyła 21.551 akcji o łącznej wartości nominalnej 431,02 zł, stanowiących 0,06% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 21.551 głosów na WZ (0,06% wszystkich głosów). Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wynosiła 3,76 zł za 1 akcję.

Na dzień publikacji raportu Emitent posiada łącznie 561.477 akcji własnych, o wartości nominalnej 11.229,54 PLN, które stanowią 1,68% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do 561.477 głosów na WZ (1,68% wszystkich głosów).

Zestawienie poniżej zawiera podsumowanie wszystkich przeprowadzonych w 2017 roku transz skupu akcji, które zakończyły się skupem akcji IMS S.A.

okres skupu	liczba 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)	liczba głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
<i>Skup akcji prowadzony zgodnie z Uchwałą nr 19 ZWZ z 09.06.2016 r. r.</i>								
12.07.2017 r.	396 349	3,60	1 426 856	15 583	1 442 439	7 926,98	396 349	1,18%
12.10.2017 r.	143 577	3,75	538 414	7 365	545 779	2 871,54	143 577	0,43%
łącznie skup akcji w roku 2017 (01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.)	539 926	3,64	1 965 270	22 948	1 988 218	10 798,52	539 926	1,61%
Akcje własne na 31.12.2017 r.	539 926					10 798,52	539 926	1,61%

Stan akcji własnych na dzień publikacji sprawozdania

okres skupu	liczba 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)	liczba głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
Akcje własne na 31.12.2017 r.	539 926					10 798,52	539 926	1,61%
<i>Skup akcji prowadzony zgodnie z Uchwałą nr 19 ZWZ z 25.05.2017 r. r.</i>								
20.03.2018 r.	21 551	3,76	81 132	203	81 335	431,02	21 551	0,06%
Akcje własne na dzień publikacji sprawozdania	561 477					11 229,54	561 477	1,68%

Zestawienie poniżej zawiera podsumowanie wszystkich przeprowadzonych przez Emitenta Programów Skupów Akcji Własnych

okres skupu	liczba 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)	liczba głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
łącznie skup akcji w IMS S.A. w latach 2014 - 2018 (wszystkie programy skupu)	4 071 439	2,36	9 603 329	32 598	9 635 928	81 428,78	4 071 439	12,51%

5.3. Przyjęcie Programu Motywacyjnego III na lata 2018 – 2020

W dniu 18 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza IMS S.A. przyjęła Regulamin „Programu Motywacyjnego III na lata 2018 – 2020, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS” („Regulamin Programu Motywacyjnego III”; „Regulamin III”), opartego o opcje menedżerskie. Celem Programu Motywacyjnego III, skierowanego do członków Zarządu IMS S.A. oraz menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS jest stworzenie dodatkowego, silnego narzędzia motywującego do osiągania bardzo ambitnych celów, poprzez takie działania jak przejęcia wysokorentownych podmiotów, generowanie wysokiej sprzedaży z bieżących produktów i usług oraz pozyskiwanie nowych klientów i nowych rynków, co w efekcie powinno w istotny sposób przełożyć się na kurs akcji IMS S.A.

Program Motywacyjny III zakłada uzyskanie praw do objęcia przez osoby w nim uczestniczące, łącznie nie więcej niż 1.500.000 akcji nowej serii, pod warunkiem spełnienia przez te osoby określonych w Regulaminie III kryteriów, po cenie emisyjnej równej średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji IMS S.A. na GPW S.A. w Warszawie w okresie 01.08.2016 r. – 31.07.2017 r. wynoszącej 3,03 PLN (trzy złote i 3/100). Kryterium ogólnym nabycia prawa do objęcia akcji za dany rok obrotowy w okresie 2018 – 2020 („okres nabycia”) dla wszystkich osób uczestniczących, jest pozostawanie w stosunku służbowym z jedną ze spółek Grupy Kapitałowej IMS przez co najmniej sześć miesięcy w danym okresie nabycia oraz osiągnięcie przez Grupę co najmniej niżej wymienionych wyników EBITDA w danym roku:

- okres nabycia 2018 rok – EBITDA w wysokości 16,5 mln PLN,
- okres nabycia 2019 rok – EBITDA w wysokości 20 mln PLN,
- okres nabycia 2020 rok – EBITDA w wysokości 23 mln PLN.

Kryterium szczegółowym jest znaczący wpływ osób uczestniczących na działalność spółek Grupy, którego oceny dokona Rada Nadzorcza, a w przypadku osób niebędących członkami Zarządu, ocena Rady Nadzorczej będzie poprzedzona pisemnym, uzasadniającym wybór danej osoby wnioskiem Zarządu. Rada Nadzorcza może odstąpić od kryterium ogólnego wymienionego powyżej, pod warunkiem szczególnie istotnego wpływu osoby lub osób uczestniczących na wyniki finansowe Grupy oraz pod warunkiem, że wynik EBITDA osiągnięty w danym okresie nabycia nie odbiega znacząco od poziomu EBITDA dla danego okresu nabycia zaprezentowanego powyżej. W przypadku opisanym w zdaniu poprzedzającym, Rada Nadzorcza może przyznać łącznie maksymalnie nie więcej niż 500.000 warrantów w ciągu całego okresu trwania Programu III (okresy nabycia 2018 – 2020).

Prawo do objęcia akcji w ramach Programu Motywacyjnego III będzie realizowane w formie warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę. Jeden warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji. Uczestnicy Programu III zobowiązani zostaną do bezwzględnego niezbywania nabytych akcji (lock – up) przez okres 12 (dwanaście) miesięcy od dnia objęcia akcji.

Zgodnie z rekomendacją Rady Nadzorczej Spółki Zarząd Emitenta zwołał Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 26 września 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 4 przyjęło ww. Program Motywacyjny III oraz zatwierdziło Regulamin tegoż Programu w brzmieniu opisanym powyżej. W dniu 17.11.2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, III Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany w Statucie Spółki dotyczące warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego IMS S.A. o kwotę nie wyższą niż 30.000,00 PLN poprzez emisję nie więcej niż 1.500.000 akcji serii C. O zarejestrowaniu zmian w Statucie przez KRS Emitent poinformował w raporcie ESPI 38/2017 w dn. 22.11.2017 r.

Emitent dokonał szacunku kosztu ww. programu motywacyjnego. Maksymalny koszt programu – przy przyznaniu wszystkich 1.500.000 akcji objętych programem – to 854 tys. PLN. Wartość opcji oszacowana została przy użyciu modelu Blacka – Scholesa (analogicznie jak w przypadku wcześniejszych programów motywacyjnych opartych o akcje). Danymi wejściowymi

do modelu była przyjęta cena akcji na dzień przyznania praw do programu wynosząca 3,36 PLN (ważony wolumenem średni kurs zamknięcia akcji IMS S.A. z ośmiu miesięcy kalendarzowych 2017 r. poprzedzających miesiąc przyjęcia programu przez NWZ, tj. okres 01.01.2017 – 31.08.2017), cena wykonania = 3,03 PLN, stopa wolna od ryzyka = 2%, oczekiwana zmienność = 7% (wyliczona na bazie miesięcznych stóp zwrotu z akcji IMS S.A. w okresie 01.01.2017 – 31.08.2017).

5.4. Pracownicy i koszty pracy

Liczba pracowników Grupy IMS	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Pracownicy (wszystkie spółki Grupy)	37	38
Członkowie Zarządu (wszystkie spółki Grupy)	9	10
Razem	46	48

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

W Grupie w 2017 roku nie były realizowane programy opcji menedżerskich. W 2017 roku w IMS S.A. przyjęty został Program Motywacyjny III na lata 2018 – 2020 dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS opisany szczegółowo w pkt 5.3. niniejszego sprawozdania.

W Grupie nie występują programy świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

5.5. 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 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	2 639	2 437
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	2 639	2 437

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 2017 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 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	142	162
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	142	162

Członkowie Zarządu IMS S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej IMS S.A. w czerwcu 2016 roku nabyli akcje IMS S.A. w ramach prowadzonej przez Spółkę odsprzedaży akcji własnych.

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 IMS S.A.
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
Razem	1 405 000	2 276	590

5.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

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

Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS S.A. zasiadającego jednocześnie we władzach Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	25	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	21	-	-

Kancelaria Prawna Chajec, Don-Siemion & Żyto - od 06.2016 r. powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS S.A. będącego jednocześnie komplementariuszem w Kancelarii Prawnej Chajec, Don-Siemion & Żyto; w 2016 r. IMS S.A. zakupiła od ww. Kancelarii usługi o wartości 30 tys. PLN

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	25	-	-

W 2017 roku Zarząd IMS S.A. i Rada Nadzorcza IMS S.A. poszerzyły zakres podmiotów blisko związanych z członkami Rady Nadzorczej, z którymi Spółka może zawierać umowy cywilnoprawne, o kancelarię prawną Chajec, Don Siemion & Żyto z siedzibą w Warszawie. Dotychczas jedynym tego typu podmiotem było Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych.

Music Channels Sp. z o.o. w likwidacji (spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców w 04.2017 r.) – powiązanie osobowe przez trzech członków Zarządu IMS S.A. będących pośrednio (przez inną spółkę) udziałowcami Music Channels Sp. z o.o. w likwidacji

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	1	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	4	-	1

5.7. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

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

W 2017 r. IMS S.A. nie udzielała poręczeń spółkom zależnym, jak i spółkom spoza Grupy Kapitałowej.

Na 31 grudnia 2017 roku aktywne pozostaje:

- 1) poręczenie udzielone w grudniu 2016 roku przez IMS S.A. (IMS S.A. 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 listopada 2029 roku.
- 2) 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.

W 2017 r. spółki zależne z Grupy Kapitałowej IMS nie udzielały poręczeń IMS S.A., jak i spółkom spoza Grupy Kapitałowej IMS.

5.7.2. Udzielone gwarancje

W 2017 roku IMS S.A. i spółki zależne udzieliły następujących gwarancji:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS S.A.	2017-01-02	ING Bank Śląski S.A.	Kontrahent Spółki	Zabezpieczenie wykonania umowy najmu powierzchni w galerii przez IMS S.A.	24 600	2017-01-02	2017-11-04
IMS S.A.	2017-03-31	ING Bank Śląski S.A.	Kontrahent Spółki	Zabezpieczenie wykonania umowy handlowej przez IMS S.A.	99 433	2017-03-31	2017-05-14
Razem IMS S.A.					124 033		

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS r&d sp. z o.o.	2017-04-25	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Łodzi	Wszystkie gwarancje udzielone przez IMS r&d sp. z o.o. dotyczą zabezpieczenia pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnych organizowanych dla centrów handlowych w ramach projektu Rebate CEO	102 000	2017-05-24	2018-02-15
IMS r&d sp. z o.o.	2017-07-04	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna we Wrocławiu		42 908	2017-08-03	2018-06-22
IMS r&d sp. z o.o.	2017-08-25	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Katowicach		54 200	2017-09-14	2018-05-10
IMS r&d sp. z o.o.	2017-08-25	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna we Wrocławiu		50 000	2017-09-21	2018-05-27
IMS r&d sp. z o.o.	2017-08-25	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Kielcach		50 000	2017-09-18	2018-05-17
IMS r&d sp. z o.o.	2017-08-25	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Łodzi		50 000	2017-09-18	2018-05-17
IMS r&d sp. z o.o.	2017-09-15	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Warszawie		22 689	2017-09-15	2018-10-02
IMS r&d sp. z o.o.	2017-09-26	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Łodzi		64 976	2017-10-16	2018-08-28
IMS r&d sp. z o.o.	2017-09-26	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Łodzi		15 000	2017-10-15	2018-07-04
IMS r&d sp. z o.o.	2017-10-18	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Łodzi		55 140	2017-10-18	2018-09-09
IMS r&d sp. z o.o.	2017-10-18	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Łodzi		78 600	2017-10-18	2018-08-26
IMS r&d sp. z o.o.	2017-10-05	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Łodzi		37 729	2017-11-06	2018-08-02
IMS r&d sp. z o.o.	2017-11-02	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Łodzi		32 667	2017-11-20	2018-09-20
Razem IMS r&d sp. z o.o.					655 909		
RAZEM GRUPA IMS					779 942		

Na 31 grudnia 2017 roku aktywne ponadto pozostają:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS S.A.	2016-03-25	ING Bank Śląski S.A.	Kontrahent Spółki	Dwie gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez IMS S.A.	100 000	2016-03-25	2018-03-09
IMS S.A.	2016-08-04	ING Bank Śląski S.A.	Kontrahent Spółki	Dwie gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez IMS S.A.	100 000	2016-08-04	2019-06-30
Razem IMS S.A.					200 000		

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS r&d sp. z o.o.	2016-03-25	ING Bank Śląski S.A.	Kontrahent Spółki	Zabezpieczenie należytego wykonania umowy handlowej przez IMS r&d sp. z o.o.	132 308	2016-03-25	2018-03-14
IMS r&d sp. z o.o.	2016-12-01	ING Bank Śląski S.A.	Izba Celna w Łodzi	Zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej dla centrów handlowych w ramach projektu Rebate CEO	255 430	2017-03-01	2018-01-28
Razem IMS r&d sp. z o.o.					387 738		
RAZEM GRUPA IMS					587 738		

5.8. Sprawy sądowe

Na 31.12.2017 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 31.12.2017 roku Grupa prowadziła około sześćdziesięciu spraw sądowych i spraw komorniczo-egzekucyjnych, których przedmiotem były należności handlowe. Sprawy te dotyczą głównie roku 2016 i lat wcześniejszych. Wartość brutto tych należności wynosiła 372 tys. PLN i w całości objęta była odpisem aktualizującym (w tym, wartość odpisu dokonana w 2017 to 208 tys. PLN). W 2017 roku spisano należności handlowe, które po przeprowadzeniu dokładnej analizy uznano jako nieściągalne na łączną wartość 157 tys. PLN. Powodami umorzenia były głównie upadłości odbiorców i umorzenia postępowań komorniczych po wydanych wyrokach sądowych.

Na dzień bilansowy 31.12.2017 roku jak i na dzień publikacji sprawozdania przeciw spółkom Grupy Kapitałowej nie są prowadzone żadne istotne sprawy sądowe.

5.9. Opis znaczących postanowień umów leasingowych aktywnych na 31.12.2017 roku

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2017 r.	Warunki przedłużenia umowy	Zabezpieczenie
IMS S.A.							
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	49	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; samochody	PLN	8 188	4 520	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.	12	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; samochody	PLN	2 522	1 974	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	583	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.	5	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; sprzęt IT	PLN	343	290	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.				12 435	7 367		

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2017 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	188	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.				306	188		
IMS events sp. z o.o.							
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	1	Samochód ciężarowy	PLN	106	69	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.				106	69		
Razem Grupa IMS				12 847	7 624		

5.10. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

5.11. Podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany przez Radę Nadzorczą IMS S.A. uchwałą nr 3 z 30 marca 2017 r. w sprawie wyboru audytora do przeglądu sprawozdań (jednostkowego i skonsolidowanego) za I półrocze 2017 r. oraz badania sprawozdań jednostkowego IMS S.A. oraz skonsolidowanego Grupy IMS za 2017 rok. Jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w wyżej wymienionych okresach została wybrana firma Poland Audit Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (poprzednia nazwa Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o.), wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3790. Umowę podpisano 1 sierpnia 2017 r. na czas określony, niezbędny do wykonania badań i przeglądów sprawozdań finansowych.

Poniższa tabela zawiera wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Podmiot	Zakres zleconych prac	Wysokość wynagrodzenia (w tys. PLN)	
		Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.
Poland Audit Services Sp. z o.o. / poprzednia nazwa Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o.	badanie sprawozdania jednostkowego	14,5	14,0
	badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego	9,5	8,0
	przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze	5,0	5,0
	przeprowadzenie przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy IMS za I półrocze	6,0	5,0
	usługi due diligence	14,5	6,0
RAZEM		49,5	38,0

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU IMS S.A.


Warszawa, 24 kwietnia 2018 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

