

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE **Grupy Kapitałowej Internet Media Services**

ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres**od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

SPIS TREŚCI

<u>WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>5</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>7</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u>	<u>8</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</u>	<u>10</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</u>	<u>11</u>
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	13
1.1. INFORMACJE OGÓLNE	13
1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1.3. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	15
1.4. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
INFORMACJE DODATKOWE	18
2.1 SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	18
2.2 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM I FINANSOWYM	18
2.3 ZASADY KONSOLIDACJI	20
2.4 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE	21
2.5 WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA	22
2.6 ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	22
2.7 INFORMACJE NA TEMAT SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	28
2.8 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ SPRZEDAŻY	33
DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	34
NOTA R1 – ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	34
NOTA R2 – PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	35
NOTA R3 – KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	35
NOTA R4 – POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	36
NOTA R5 – PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	36
NOTA R6 – PODATEK DOCHODOWY	37
DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	38
NOTA A1 – WARTOŚĆ FIRMY	38
NOTA A2 – WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	40
NOTA A3 – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	41
NOTA A4 – AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	44
NOTA A5 – ZAPASY	45
NOTA A6 – NALEŻNOŚCI	45
NOTA A7 – ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46

2

NOTA A8 – ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	47
NOTA A9 – INSTRUMENTY FINANSOWE	47
NOTA A10 – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA RYZYKA	50
NOTA P1 – KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	52
NOTA P2 – KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOM NIEKONTROLUJĄCYM	53
NOTA P3 – KREDYTY I POŻYCZKI	54
NOTA P4 – ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	56
NOTA P5 – ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	57
INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE	59
NOTA D1 – PRACOWNICY I KOSZTY PRACY	59
NOTA D2 – DYWIDENDY	61
NOTA D3 – TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	61
NOTA D4 – ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	62
NOTA D5 – SPRAWY SĄDOWE	63
NOTA D6 – WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	63
NOTA D7 – OPIS ZNACZĄCYCH POSTANOWIEŃ UMÓW LEASINGOWYCH AKTYWNYCH NA DZIEŃ 31.12.2014 R.	64
NOTA D8 – PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	67

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Za okres zakończony 31.12.2014 r.	Za okres zakończony 31.12.2013 r.	Za okres zakończony 31.12.2014 r.	Za okres zakończony 31.12.2013 r.
Wybrane dane finansowe				
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	37 013	31 314	8 835	7 436
EBIT	6 902	5 183	1 648	1 231
Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	9 791	8 744	2 337	2 076
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	5 505	3 682	1 314	874
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	16	11	4	3
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 200	8 091	2 196	1 921
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 601)	(2 250)	(1 098)	(534)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 074)	(3 045)	(256)	(723)
Przepływy pieniężne netto razem	3 525	2 796	841	664
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Na dzień 31 grudnia 2014 r.	Na dzień 31 grudnia 2013 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.	Na dzień 31 grudnia 2013 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	8 042	7 260	1 887	1 751
Należności krótkoterminowe	7 841	6 231	1 840	1 502
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 830	5 305	2 072	1 279
Kapitał własny	17 355	13 695	4 072	3 302
Zobowiązania długoterminowe	2 806	1 553	658	374
Zobowiązania krótkoterminowe	9 587	8 011	2 249	1 932

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Z działalności kontynuowanej	16	11
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	16	11

Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Z działalności kontynuowanej	16	11
Z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk na akcję ogółem	16	11

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych:

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na dzień 31.12.2014 r. tj. 4,2623 zł/EUR i dane porównywalne na dzień 31.12.2013 r. tj. 4,1472 zł/EUR;

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - przeliczono wg. kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego tj. za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 r. - 4,1893 zł/EUR i dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 r. - 4,2110 zł/EUR.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		38 405	32 723
Przychody netto ze sprzedaży	R2	37 013	31 314
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		1 361	976
Zmiana stanu produktów		31	433
Koszty działalności operacyjnej	R3	31 488	27 231
Amortyzacja		2 889	3 561
Zużycie materiałów i energii		4 067	4 073
Usługi obce		16 059	12 626
Podatki i opłaty		197	130
Wynagrodzenia		5 622	4 527
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		466	487
Pozostałe koszty rodzajowe		460	321
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 728	1 506
Zysk na sprzedaży		6 917	5 492
Pozostałe przychody operacyjne	R4	323	154
Pozostałe koszty operacyjne	R4	338	463
Zysk na działalności operacyjnej		6 902	5 183
Przychody finansowe	R5	173	119
Koszty finansowe	R5	364	577
Zysk brutto		6 711	4 725
Podatek dochodowy	R6	1 194	1 004
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		5 517	3 721
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		5 505	3 682
Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym		12	39
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		5 517	3 721
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		5 505	3 682
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niekontrolującym		12	39

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe		11 338	10 026
Wartość firmy	A1	1 740	1 442
Wartości niematerialne i prawne	A2	654	647
Rzeczowe aktywa trwałe	A3	8 042	7 260
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	A4	876	659
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	A8	26	18
Aktywa obrotowe		18 378	13 233
Zapasy	A5	1 501	1 525
Należności z tyt. dostaw i usług	A6	7 305	5 360
Należności pozostałe	A6	353	499
Nadpłaty z tyt. pozostałych podatków	A6	183	372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A7	8 830	5 305
Rozliczenia międzyokresowe	A8	206	172
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	A3	32	-
Aktywa razem		29 748	23 259

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.)

	Nota	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	P1	678	664
Udziały własne		(998)	-
Kapitał zapasowy		7 310	8 911
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na zakup akcji własnych		3 000	
Kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych		1 813	438
Zysk netto		5 505	3 682
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		17 308	13 695
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym	P2	47	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		17 355	13 695
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe		2 806	1 553
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	P4	1 971	912
Zobowiązania pozostałe	P5	233	-
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	A4	595	633
Rezerwy na inne zobowiązania	P6	7	8
Zobowiązania krótkoterminowe		9 587	8 011
Kredyty i pożyczki	P3	1 477	1 888
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	P4	1 283	1 383
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	P5	4 101	2 917
Zobowiązania pozostałe	P5	144	331
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	P5	183	65
Zobowiązania z tyt. pozostałych podatków	P5	324	556
Rezerwy na zobowiązania	P6	2 075	871
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-
Zobowiązania razem		12 393	9 564
Pasywa razem		29 748	23 259

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	Wynik netto	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2013 r.	662	-	-	8 782	-	1 253	10 697	(548)	10 149
Emisja akcji serii F2	2	-	-	-	-	-	2	-	2
Zakup udziałów Videotronic Media Solutions Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	509	509
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	(358)	438	(591)	(511)	-	(511)
Program opcyjny	-	-	-	487	-	-	487	-	487
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(662)	(662)	-	(662)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	3 682	3 682	39	3 721
Stan na 31 grudnia 2013 r.	664	-	-	8 911	438	3 682	13 695	-	13 695
Stan na 1 stycznia 2014 r.	664	-	-	8 911	438	3 682	13 695	-	13 695
Emisja akcji serii G	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Emisja akcji serii F3, H	13	-	-	-	-	-	13	-	13
Agio - akcje serii G	-	-	-	141	-	-	141	-	141
Kapitał z przejęcia Entertainment Group Sp. z o.o.	-	-	-	78	-	-	78	35	113
Skup akcji własnych	-	(998)	-	-	-	-	(998)	-	(998)
Środki na nabycie akcji własnych	-	-	3 000	(3 000)	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	916	1 375	(2 355)	(64)	-	(64)
Program opcyjny	-	-	-	263	-	-	263	-	263
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 327)	(1 327)	-	(1 327)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	5 505	5 505	12	5 517
Stan na 31 grudnia 2014 r.	678	(998)	3 000	7 310	1 813	5 505	17 308	47	17 355

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	5 517	3 721
Korekty	3 683	4 370
Zysk udziałowców niekontrolujących	12	39
Amortyzacja	2 889	3 561
Aktualizacja wartości firmy	-	191
Program opcyjny	263	487
Odsetki leasing, kredyt, lokaty bankowe	28	246
Zysk z działalności inwestycyjnej	120	122
Zmiana stanu rezerw	948	(57)
Zmiana stanu zapasów	24	(309)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	(1 801)	(1 257)
	233	-
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	997	1 378
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(42)	78
Zmiana stanu podatku dochodowego	118	57
Zmiana stanu pozostałych podatków	(43)	(136)
Aktualizacja należności z tytułu pożyczki	-	(3)
Inne korekty	(63)	(27)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 200	8 091
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	56	125
Zbycie aktywów trwałych	56	82
Spłata pożyczki - kapitał	-	43
Wydatki	4 657	2 375
Nabycie wartości niematerialnych i środków trwałych	4 510	2 375
Nabyte udziały Entertainment Group Sp. z o.o.	147	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 601)	(2 250)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	4 336	4 332
Emisja akcji serii G	1	-
Emisja akcji serii F3, H	13	2
Agio - akcje serii G	141	-
Dotacja	633	2 827
Wpływy z tytułu faktoringu	400	-
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	3 003	1 409
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych	145	94
Wydatki	5 410	7 377
Nabycie akcji własnych	998	-
Wypłata dywidendy	1 327	662
Spłata kredytów bankowych i pożyczek	859	4 127
Płatności z tytułu leasingu finansowego	2 226	2 588
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 074)	(3 045)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	3 525	2 796

ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 305	2 509
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	8 830	5 305
- o ograniczonej możliwości dysponowania	19	7
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	3 525	2 796

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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

1.1. Informacje ogólne

W roku 2014 skład Grupy Kapitałowej IMS uległ zmianie. W dniu 31 marca 2014 roku IMS S.A. objęła 73% udziałów Entertainment Group Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące nabycia udziałów w Entertainment Group Sp. z o.o. oraz wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy zostały opisane w punkcie 1.7. sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupę Kapitałową Internet Media Services („Grupa Kapitałowa IMS” lub „Grupa”) tworzą Spółki:

Szczegół powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<u>Jednostka dominująca</u>	Internet Media Services Spółka Akcyjna	IMS S.A.	ul. Puławska 366; Warszawa; Polska	x	x	x
<u>Szczebel pierwszy</u>	Tech Cave Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Tech Cave Sp. z o.o.	ul. Lipowa 3; Kraków; Polska	19.01.2006 r.	100,00%	100,00%
	Videotronic Media Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	VMS Sp. z o.o.	ul. Puławska 366; Warszawa; Polska	18.05.2007 r.	100,00%	100,00%
	Entertainment Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Entertainment Group Sp. z o.o.	ul. Królowej Marysieńki 94A; Warszawa; Polska	31.03.2014 r.	73,00%	x

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje sprawozdania finansowe jednostek zależnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Rokiem obrotowym spółek Grupy jest okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia.

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

Z dniem 1 stycznia 2014 r. Internet Media Services S.A. zmieniła swoją siedzibę z ul. Puławskiej 465 (02-844 Warszawa) na ul. Puławską 366 (02-819 Warszawa). Zmiana danych Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w dniu 28 stycznia 2014 roku. Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie pod numerem KRS 0000278240. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016452416.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Grupa Kapitałowa IMS jest międzynarodowym dostawcą wyspecjalizowanych usług z zakresu marketingu sensorycznego w miejscu sprzedaży. Nowoczesne rozwiązania oferowane przez Grupę pozwoliły jej osiągnąć pozycję lidera na rynku polskim, jak również rozpocząć rozwój oferty na innych rynkach europejskich. Grupa dostarcza usługi, które mają na celu wpłynięcie 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 video, usługi reklamowe video oraz dystrybucja sprzętu i kontentu Digital Signage),
- ☐ **aromamarketingu** - dobór i dystrybucja kompozycji zapachowych (umowy abonamentowe, dystrybucja sprzętu i olejków zapachowych).

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

Misją Grupy jest pozostanie wiodącym dostawcą rozwiązań podnoszących efektywność i atrakcyjność miejsc sprzedaży. Ideą Grupy jest oferowanie kompleksowych rozwiązań marketingowych, które odciążą klienta od implementacji, zarządzania oraz 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.

Wraz z przejściem w 2014 roku Entertainment Group Sp. z o.o. Grupa IMS poszerzyła dodatkowo portfolio oferowanych usług o działalność eventowo-promocyjną.

Podstawowe obszary działalności Internet Media Services S.A. wg PKD to:

- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca reklamowego – PKD 73.12.D;
- Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych – PKD 59.20.Z;
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca reklamowego w radio i telewizji – PKD 73.12.A;
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych – PKD 62.09.Z;
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych – PKD 77.39.Z;
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca reklamowego w mediach elektronicznych (Internet) – PKD 73.12.C;
- Działalność związana z produkcją filmów, nagrań video i programów telewizyjnych – PKD 59.11.Z;
- Produkcja filmów i nagrań video – PKD 59.12.Z;
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – PKD 68.20.Z;
- Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe – PKD 69.20.Z.

1.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane historyczne informacje finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich (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).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę, co oznacza, że będzie ona kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości i będzie zdolna realizować aktywa i regulować zobowiązania w normalnym toku działalności. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze historyczne skonsolidowane informacje finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Dane finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy będące podstawą przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty konsolidacyjne zawarte w dokumentacji konsolidacyjnej Grupy.

1.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 roku, przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania:

Następujące standardy, zmiany w standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące dla okresu rocznego kończącego się 31 grudnia 2014 roku.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,

- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku,
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku,
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku.

Przyjęcie powyższych interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w polityce rachunkowości Grupy.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie.

Ponadto poniższe standardy i interpretacje KIMSF wydano do zastosowania w przyszłości:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów

pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

1.4. Zatwierdzenie do publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Internet Media Services S.A. w dniu 30 kwietnia 2015 r.

INFORMACJE DODATKOWE

2.1 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W roku 2014 nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2014 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.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji skład Zarządu nie zmienił się.

Zmiana składu Zarządu miała miejsce w roku 2013. W dniu 10 czerwca 2013 r. rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 10 czerwca 2013 r. złożył Pan Przemysław Świdorski.

Skład Rady Nadzorczej

W roku 2014 nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Wiesław Jan Rozłucki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jarosław Parczewski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Artur G. Czeszejko-Sochacki	- Członek Rady Nadzorczej,
Michał Rączkowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Dominiak	- Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej, jakie miały miejsce w 2013 r.:

W dniu 10 czerwca 2013 roku na mocy Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Michała Rączkowskiego.

W dniu 10 czerwca 2013 roku na mocy Uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Jarosława Parczewskiego.

Zgodnie z Regulaminem RN w dniu 10 czerwca 2013 roku wygasła kadencja Pana Michała Olszewskiego i Pana Krzysztofa Bajołka.

2.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym i finansowym

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 2014 r. wyniósł 17% i był niższy o 7 punktów procentowych wobec stanu na 31 grudnia 2013 r. – 24%. Dalszy spadek poziomu wskaźnika w 2014 roku jest dowodem na bardzo dobrą płynność finansową Grupy IMS.

Wskaźnik zadłużenia	w tys. PLN		w tys. eur	
	Za okres zakończony 31.12.2014 r.	Za okres zakończony 31.12.2013 r.	Za okres zakończony 31.12.2014 r.	Za okres zakończony 31.12.2013 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe)	12 393	9 564	2 908	2 306
<i>minus</i>				
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 830	5 305	2 072	1 279
Zadłużenie netto	3 563	4 259	836	1 027
Kapitał własny razem	17 355	13 695	4 072	3 302
Kapitał ogółem	20 918	17 954	4 908	4 329
Wskaźnik zadłużenia	17%	24%	17%	24%

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem finansowym ma na celu zminimalizowanie potencjalnie niekorzystnego wpływu na wynik finansowy Grupy. Zarząd 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 oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z faktu, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2014 r., z racji niedużego udziału długu w finansowaniu ogółem, posiadania nadwyżki środków pieniężnych nad zobowiązaniami leasingowymi i kredytami oraz poziomu stóp procentowych i ich zmian w ostatnim czasie, ekspozycja Grupy na to ryzyko nie jest szczególnie wysoka.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupa IMS w

sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Polityka Grupy IMS 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 spółek Grupy i charakteryzujące się pozytywną historią spłat, oraz firmy posiadające zdolność kredytową ocenioną na podstawie analiz wewnętrznych lub zewnętrznych. Grupa IMS w celu zminimalizowania potencjalnego wpływu ryzyka kredytowego na bieżąco monitoruje salda w odniesieniu do każdego klienta.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa IMS zawiera transakcje z bankami o wysokiej wiarygodności finansowej.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko płynności to ryzyko, iż Grupa IMS nie będzie w stanie uregulować swoich zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności. W ramach zarządzania ryzykiem płynności Grupa IMS stara się utrzymywać stan środków pieniężnych pozwalający na spłatę zobowiązań, zarówno w warunkach normalnych jak i kryzysowych, bez ponoszenia dodatkowych kosztów. Grupa IMS 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 Internet Media Services jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością finansowania, a elastycznością głównie poprzez finansowanie własnymi środkami oraz wykorzystywanie kredytów w rachunku bieżącym i umów leasingowych. W związku z wysoką nadwyżką posiadanych środków pieniężnych nad długiem oprocentowanym na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz dobrym cyklem rotacji należności, ryzyko utraty płynności jest bardzo niskie.

2.3 Zasady konsolidacji

Spółki zależne, nad którymi Internet Media Services SA sprawuje kontrolę, podlegają konsolidacji.

Szczegół powiązania	Jednostka	Metoda konsolidacji
<u>Jednostka dominująca</u>	Internet Media Services Spółka Akcyjna	pełna
<u>Szczegół pierwszy</u>	Tech Cave Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	pełna
	Videotronic Media Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	pełna
	Entertainment Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	pełna *

**Konsolidacja sprawozdania finansowego Entertainment Group Sp. z o.o. rozpoczęła się od 1 kwietnia 2014 roku.*

Spółki zależne są konsolidowane od daty uzyskania kontroli przez Spółkę, natomiast przestają być konsolidowane w chwili utraty nad nimi kontroli przez IMS S.A. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

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 poczynawszy od daty połączenia.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS

W roku 2014 skład Grupy Kapitałowej IMS uległ zmianie. W dniu 31 marca 2014 roku IMS S.A. objęła 73% udziałów Entertainment Group Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące nabycia udziałów w Entertainment Group Sp. z o.o. oraz wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy zostały opisane w punkcie 1.7. sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS.

2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu zastosowania osądów, szacunków i założeń. Zarząd kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewniają, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w spółkach Grupy Kapitałowej Internet Media Services 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 2014 roku dotyczą:

Klasyfikacja umów leasingu

Spółki Grupy są stronami 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 aktywów 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.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono 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.

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

Spółka IMS S.A. przeprowadziła testy na utratę wartości *wartości firmy*. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego przypisana została wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustaleniu stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Test na utratę wartości zaprezentowany został w nocie A1 niniejszego sprawozdania.

Na dzień bilansowy nie występują przesłanki świadczące o utracie wartości wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Odpis aktualizujący należności

Spółki Grupy dokonały aktualizacji wartości należności, oceniły prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i oszacowały wartość utraconych wpływów, na które utworzono odpis aktualizujący. Odpisy aktualizujące tworzone są w kwocie, którą uznaje się za mało prawdopodobną do odzyskania. Za odzyskanie uznaje się zapłatę należności (w wyniku postępowania polubownego lub nakazem sądowym) lub przyznanie odszkodowania od ubezpieczyciela należności.

Odpis aktualizujący zapasy

Spółki Grupy dokonały aktualizacji wartości zapasów (materiałów i towarów). Na dzień 31.12.2014 roku dokonano analizy przydatności zapasów i oceniono prawdopodobieństwo wykorzystania lub uzyskania przychodu ze sprzedaży posiadanych zapasów. Odpisów aktualizujących wartość zapasów dokonuje się na zasadzie odpisów indywidualnych dla poszczególnych zapasów lub kategorii zapasów. Szacunki dotyczące wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach dostępnych w czasie sporządzania analizy co do przewidywanej kwoty, możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Odpis aktualizujący wartość zapasów obciąża pozostałe koszty operacyjne. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych wartość wynikająca z wyceny według ceny sprzedaży netto zaktualizowanego zapasu (materiału, towaru) jest wyższa od wartości księgowej dokonuje się odwrócenia uprzednio dokonanego odpisu utraty wartości lub jego odpowiedniej części. Odwrócenia wartości uprzednio dokonanego odpisu powiększa pozostałe przychody operacyjne.

2.5 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane finansowe spółek Grupy ujmowane są w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (waluta funkcjonalna), czyli w złotych polskich („PLN”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w tysiącach złotych polskich, który jest walutą funkcjonalną oraz prezentacyjną podmiotu dominującego.

2.6 Istotne zasady rachunkowości

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 zależnej, stowarzyszonej, wspólnego przedsięwzięcia lub 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.

Waluty obce

Przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień, tj. kursu średniego ustalonego przez NBP. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórnemu przewalutowaniu.

Wszelkie różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat (z zastrzeżeniem informacji poniżej) w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym.

Zastosowane kursy walut:	Kurs wymiany złotego do euro	Kurs wymiany złotego do dolara
31 grudnia 2013 r.	4,1472	3,0120
31 grudnia 2014 r.	4,2623	3,5072

Dane wykazane w sprawozdaniach finansowych sporządzonych przez zagraniczne jednostki zależne, których walutą funkcjonalną nie jest polski złoty, są przeliczane na walutę prezentacji Grupy w sposób następujący:

- aktywa i pasywa są przeliczane przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na koniec okresu sprawozdawczego;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych są przeliczane według średniego arytmetycznego kursu NBP wyliczonego dla poszczególnych okresów;
- różnice wynikające z zastosowania tych różnych kursów ujmowane są jako oddzielna pozycja kapitału własnego i/lub sprawozdania z całkowitych dochodów.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w bilansie 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 użytkowania ekonomicznego 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 rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne 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 rachunku zysków i strat jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne i prawne wytworzone w zakresie własnym w wyniku prac badawczo-rozwojowych ujmuje się 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 i prawne wytworzone w zakresie własnym jest sumą kosztów poniesionych od dnia spełnienia przez dany składnik tych wartości powyższych kryteriów ujęcia.

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

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 bilansową 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.

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.)

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; dostępne do sprzedaży aktywa finansowe 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 dostępne do sprzedaży

Akcje i udziały w spółkach, zbywalne papiery wartościowe klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wycenia według wartości godziwej.

Wartość godziwa odpowiada wartości rynkowej papierów wartościowych notowanych na rynku giełdowym oraz szacowanej wartości godziwej papierów nienotowanych. Inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowych cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie oszacowana są wyceniane według kosztu, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania.

Pożyczki i należności

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.

Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe i imienne zalicza się do kapitału własnego.

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

Rezerwy

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

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się według wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

Dotacje

Wartość otrzymanych dotacji w postaci środków pieniężnych Grupa ujmuje w księgach w wartości nominalnej w momencie wpływu tych środków do Spółki. Dotacje związane z wartościami niematerialnymi i prawnymi oraz rzeczowymi aktywami, łącznie z dotacjami niepieniężnymi w wartości godziwej są prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako zmniejszenie wartości bilansowej danego środka.

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, a także po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy. 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 sędowano przez Grupę 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.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

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.

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 bilansie 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 rachunku zysków i strat w ramach odsetek. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat 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.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane 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 rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

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.

Podatek odroczony

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym 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 wynikającego z różnic przejściowych powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Spółkę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

2.7 Informacje na temat 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 i Kierownictwa. Zarząd 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 czterech segmentach:

- Abonamenty audio i video;
- 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 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Polska	34 716	30 069
Zagranica	2 297	1 245
Przychody netto ze sprzedaży	37 013	31 314

Informacje o wiodących klientach

W 2014 roku, jak też w 2013 roku sprzedaż do żadnego z Klientów nie przekroczyła 10% ogółu sprzedaży.

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

	Abonamenty audio i video	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Pozostała sprzedaż (w tym koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki i zmiana stanu produktów)	RAZEM
Okres dwunastu miesięcy zakończony							
31 grudnia 2014 r.							
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	16 374	4 845	8 166	5 848	3 296	3 834	42 363
% w wartości ogółem	39%	11%	19%	14%	8%	9%	100%
							-
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	6 422	2 383	2 754	4 218	2 673	2 826	21 276
WYNIK NA SEGMENTCIE	9 952	2 462	5 412	1 630	623	1 008	21 087
rentowność segmentu	61%	51%	66%	28%	19%	26%	50%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów							14 211
Eliminacje konsolidacyjne							26
EBIT							6 902
Wynik na działalności finansowej							80
Eliminacje konsolidacyjne							(271)
Wynik na działalności gospodarczej							6 711
Podatek dochodowy							1 194
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej, w tym:							5 517
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							5 505

	Abonamenty audio i video	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Pozostała sprzedaż (w tym koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki i zmiana stanu produktów)	RAZEM
Okres dwunastu miesięcy zakończony							
31 grudnia 2013 r.							
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	14 077	3 618	7 344	7 002	-	3 605	35 646
% w wartości ogółem	39%	10%	21%	20%	-	10%	100%
							-
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	6 296	2 034	2 144	4 594	-	3 078	18 146
WYNIK NA SEGMENTCIE	7 781	1 584	5 200	2 408	-	527	17 500
rentowność segmentu	55%	44%	71%	34%	-	15%	49%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów							12 666
Eliminacje konsolidacyjne							349
EBIT							5 183
Wynik na działalności finansowej							(183)
Eliminacje konsolidacyjne							(275)
Wynik na działalności gospodarczej							4 725
Podatek dochodowy							1 004
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej, w tym:							3 721
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							3 682

Pozostałe informacje dotyczące segmentów działalności

Okres dwunastu miesięcy zakończony	Abonamenty audio i video	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Wartości nieprzypisane do wskazanych segmentów	RAZEM
31 grudnia 2014 r.							
Aktywa segmentu sprawozdawczego	7 080	2 389	1 126	2 937	1 473	994	16 001
wartości niematerialne i prawne	235	-	59	-	-	359	654
środki trwałe	4 705	1 808		737	213	579	8 042
należności z tyt. dostaw i usług	2 140	581	1 067	2 200	1 260	56	7 305
Amortyzacja	1 178	183	32	408	58	1 030	2 889
Przychody od klientów zewnętrznych	13 298	3 864	8 166	6 133	3 296	2 255	37 013
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	3 698	480	-	-	-	1 172	5 350

Okres dwunastu miesięcy zakończony	Abonamenty audio i video	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Wartości nieprzypisane do wskazanych segmentów	RAZEM
31 grudnia 2013 r.							
Aktywa segmentu sprawozdawczego	5 536	2 511	1 103	3 258	-	857	13 267
wartości niematerialne i prawne	163	48	91	-	-	344	647
środki trwałe	4 007	1 579	-	1 259	-	415	7 260
należności z tyt. dostaw i usług	1 366	884	1 012	1 999	-	98	5 360
Amortyzacja	1 108	399	-	1 422	-	632	3 561
Przychody od klientów zewnętrznych	12 443	3 070	7 345	7 095	-	1 361	31 314
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	3 220	378	-	-	-	734	4 332

2.8 Sezonowość i cykliczność sprzedaży

Działalność Grupy Kapitałowej IMS nie charakteryzuje się znaczącą sezonowością za wyjątkiem przychodów związanych ze sprzedażą usług reklamowych audio i Digital Signage realizowanych przez Internet Media Services S.A. Okres zwiększonej konsumpcji w punktach sprzedaży powoduje wzrost sprzedaży w/w usług reklamowych 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 w Internet Media Services S.A. prezentuje tabela poniżej.

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2013 r.	II kwartał 2013 r.	III kwartał 2013 r.	IV kwartał 2013 r.	Na dzień 31 grudnia 2013 r.
Przychody ogółem	5 424	6 643	6 637	7 840	26 544
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	20%	25%	25%	30%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych	1.865	2 698	2 541	3 806	10 910
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	17%	25%	23%	35%	100%

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2014 r.	II kwartał 2014 r.	III kwartał 2014 r.	IV kwartał 2014 r.	Na dzień 31 grudnia 2014 r.
Przychody ogółem	6 650	7 536	7 121	8 804	30 111
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	22%	25%	24%	29%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych	2 310	3 239	2 597	4 072	12 218
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	19%	27%	21%	33%	100%

Zaprezentowane dane dotyczące przychodów z tytułu usług reklamowych, w porównaniu do danych zaprezentowanych w raporcie za IV kwartał 2014 roku, skorygowane zostały o sprzedaż systemów galeryjnych Digital Signage, tylko pośrednio związanych z usługami reklamowymi DS.

DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**Nota R1 – Zysk na jedną akcję**

Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		
	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	16	11
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	16	11
Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:		
	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	5 517	3 721
Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym	12	39
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	5 505	3 682
	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	33 547 187	33 547 187
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33		
	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	33 547 187	33 547 187

Zysk na akcję z działalności za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		
	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	16	11
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	16	11
Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:		
	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	5 505	3 682

	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	33 547 187	33 547 187
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	33 547 187	33 547 187

Nota R2 – Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży – struktura rzeczowa	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Abonamenty audio i video	13 298	12 443
Usługi reklama audio	8 166	7 345
Digital Signage	6 133	7 095
Abonamenty aroma	3 864	3 070
Eventy	3 296	-
Sprzedaż towarów i materiałów	1 955	1 116
Pozostała sprzedaż	301	245
Przychody ogółem	37 013	31 314

Nota R3 – Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Amortyzacja	2 889	3 561
Zużycie materiałów i energii	4 067	4 073
Usługi obce	16 059	12 626
Podatki i opłaty	197	130
Wynagrodzenia	5 622	4 527
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	466	487
Pozostałe koszty rodzajowe	460	321
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 728	1 506
Razem	31 488	27 231

Nota R4 – Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	1	10
Rozwiązane rezerwy (w tym z tyt. należności dochodzonych na drodze sądowej)	229	52
Darowizna	28	-
Ujawnione śr. trwałe/otrzymane środki trwałe/aktualizacja zapasów magazynowych	12	30
Zwrot kosztów sądowych	19	-
Otrzymane odszkodowania	10	22
Spisane przedawnione zobowiązania	1	36
Inne przychody operacyjne	23	4
Razem	323	154

Pozostałe koszty operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Likwidacja materiałów/towarów/środków trwałych	117	36
Koszty odszkodowań i kar	68	-
Aktualizacja wartości należności	58	244
Aktualizacja zapasów i niedobory	36	132
Odpisanie należności - umorzenie	25	35
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	11	-
Darowizny na rzecz fundacji	10	-
Inne koszty operacyjne	13	16
Razem	338	463

Nota R5 – Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Odsetki, w tym:	173	116
- z tytułu lokat bankowych	150	94
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	1
- z tytułu należności	23	21
Spłacony kapitał pożyczki objętej odpisem aktualizującym	-	3
Razem	173	119

Koszty finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Odsetki, w tym dla:	179	341
- banków i instytucji leasingowych	170	340
- organów administracji państwowej	6	-
- pozostałych jednostek	3	1
Koszty z tytułu faktoringu	39	-

Straty z tyt. różnic kursowych	128	42
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	191
Inne koszty finansowe	18	3
Razem	364	577

Nota R6 – Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Podatek bieżący	1 446	1 056
Podatek odroczony	(252)	(52)
Razem	1 194	1 004

DANE UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota A1 – Wartość firmy

Wartość firmy	Stan na 31 grudnia 2014 r.			
	koszt przejęcia	wartość przejętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący	Wartość firmy netto
MALL TV	2 565	792	331	1 442
Entertainment Group Sp. z o.o.	392	94	-	298
Razem	2 957	886	331	1 740

Wartość firmy	Stan na 31 grudnia 2013 r.			
	koszt przejęcia	wartość przejętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący	Wartość firmy netto
MALL TV	2 565	792	331	1 442
Razem	2 565	792	331	1 442

Wartość firmy z tytułu połączenia z Mall TV.

Na dzień bilansowy 31.12.2014 roku Zarząd dokonał testu na utratę wartości *wartości* firmy wynikającej z połączenia w 2009 r. z Mall TV. Na podstawie modelu DCF oszacowana została wartość użytkowa ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne poszerzony został, w stosunku do ośrodka przyjętego do poprzednich testów, o pozostałe systemy Digital Signage w galeriach handlowych, na których świadczone są usługi reklamowe video (nastąpiło powiększenie ośrodka pierwotnie składającego się z 4 systemów Digital Signage przejętych w wyniku połączenia z Mall TV o aktywa 35 systemów Digital Signage posiadanych lub zarządzanych przez Grupę IMS). Rozszerzenie ośrodka jest uzasadnione tym, że zakończony został proces inwestycji we własne systemy Digital Signage oraz tym, że Emitent monitoruje na potrzeby zarządcze wyniki sprzedaży usług reklamowych video na poziomie wszystkich systemów Digital Signage a nie jedynie przejętych w wyniku połączenia z Mall TV. Wartość użytkowa ośrodka wyniosła 4.671 tys. PLN. Wartość przepływów do modelu (w okresie 5-letnim) przyjęta została na podstawie danych historycznych oraz ostrożnych szacunków Zarządu. Przyjęta stopa dyskontowa (6%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) wyliczonemu w następujący sposób:

- ✓ koszt kapitału własnego (6,9 %):
 - beta = 1,3
 - stopa wolna od ryzyka = 3,0% (przyjęta stopa oprocentowania 12-miesięcznych depozytów)
 - premia za ryzyko = 3,0%
 - ✓ koszt długu (3,5 %) – wyliczony na podstawie średniego kosztu kredytów, pożyczek i leasingów.
- WACC – wyliczony w oparciu o historyczny udział (wg. stanu na 31.12.2014 r.) długu i kapitału w finansowaniu ogółem.

Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy (2.127 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na dzień 31.12.2014 roku.

Wartość firmy z tytułu nabycia Entertainment Group Sp. z o.o.

Wartość firmy została obliczona na dzień przejęcia kontroli nad tą spółką zgodnie z MSSF 3. Stanowi ona nadwyżkę pomiędzy: sumą ceny nabycia 73% udziałów Entertainment Group Sp. z o.o. oraz wartością pozostałych udziałów niedających kontroli (wyliczoną jako procentowy udział udziałowców niekontrolujących w aktywach netto) a wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Entertainment Group Sp. z o.o. Na cenę nabycia składa się wartość przekazanej zapłaty w formie akcji IMS S.A. (emisja serii G) wraz z poniesionymi opłatami sądowymi i notarialnymi (łącznie 147 tys. PLN) oraz wartość przyszłej zapłaty warunkowej oszacowanej na podstawie wyników finansowych Entertainment Group Sp. z o.o. w 2014 roku oraz prognozowanego wyniku finansowego Entertainment Group Sp. z o.o. w latach 2015 i 2016 (w oparciu o budżet na rok 2015) w wysokości 245 tys. PLN.

Poniżej zostało zaprezentowane rozliczenie wartości firmy z tytułu nabycia Entertainment Group Sp. z o.o.:

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa ujęta w momencie przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	25	277
Wartości niematerialne		
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	113	113
Należności z tytułu dostaw i usług	526	526
Rozliczenia międzyokresowe	9	9
Razem	673	925
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	609	781
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15
Razem	609	796
Wartość godziwa aktywów netto (i)		129
Cena nabycia w formie akcji własnych (ii)		147
Zapłata warunkowa (iii)*		245
Udziały niekontrolujące (iv)**		35
Wartość firmy (ii + iii + iv - i)		298

*Zapłata warunkowa została oszacowana na podstawie wyników finansowych Entertainment Group Sp. z o.o. w 2014 r. oraz prognozowanego wyniku finansowego Entertainment Group Sp. z o.o. w latach 2015 i 2016 (w oparciu o budżet na rok 2015)

**Wartość udziałów niekontrolujących skalkulowana została jako procentowy udział udziałowców niekontrolujących w aktywach netto (129 x 27%).

Na dzień bilansowy 31.12.2014 roku Zarząd dokonał testu na utratę wartości *wartości firmy* wynikającej z nabycia Entertainment Group Sp. z o.o. Wartość firmy, zgodnie z oczekiwanymi i spodziewanymi efektami synergii, została przypisana do dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne, będących jednocześnie segmentami operacyjnymi Grupy Kapitałowej:

- do segmentu *eventy* – 65% wartości firmy – przypisana wartość firmy w wysokości: 194 tys. PLN,
- do segmentu *usług reklamowych audio* – 35% wartości – 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 firmy wynikającej z połączenia z Mall TV.

Dla ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne na poziomie segmentu *eventy* do modelu przyjęto przepływy na poziomie 50% przepływów zabudżetowanych na 2015 rok (ostrożne szacunki Zarządu). W wyniku przeprowadzonego testu wartość użytkowa ośrodka dla segmentu *eventy* została oszacowana na kwotę 672 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy (478 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na dzień 31.12.2014 roku.

Dla ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne na poziomie segmentu usług reklamowych audio do modelu przyjęto przepływy na poziomie wykonania roku 2014. W wyniku przeprowadzonego testu wartość użytkowa ośrodka została oszacowana na kwotę 16.776 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy (208 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na dzień 31.12.2014 roku.

Nota A2 – Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	494	370
- w tym system informatyczny B2B (w IMS S.A.)	224	-
Koszty zakończonych prac rozwojowych	160	277
Razem	654	647

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
- własne	100%	100%
- używane na podstawie umowy leasingu, najmu	0%	0%
- inne	0%	0%
Razem	100%	100%

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość księgowa brutto			
na dzień 1 stycznia 2013 r.	1 016	1 034	2 050
Zwiększenie	-	185	185
na dzień 31 grudnia 2013 r.	1 016	1 219	2 235
na dzień 1 stycznia 2014 r.	1 016	1 219	2 235
Zwiększenie	-	899	899
Zwiększenie w wyniku nabycia Entertainment Group Sp. z o.o.	-	12	12
Otrzymana dotacja na zakup wartości niematerialnych i prawnych	-	(605)	(605)
Zmniejszenia	-	(12)	(12)
na dzień 31 grudnia 2014 r.	1 016	1 513	2 529

Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące

na dzień 1 stycznia 2013 r.	612	733	1 345
Umorzenie	127	116	243
na dzień 31 grudnia 2013 r.	739	849	1 588
na dzień 1 stycznia 2014 r.	739	849	1 588
Umorzenie	117	169	286
Zwiększenie umorzenia w wyniku nabycia Entertainment Group Sp. z o.o.	-	12	12
Zmniejszenia	-	(11)	(11)
na dzień 31 grudnia 2014 r.	856	1 019	1 875

Wartość netto

na dzień 1 stycznia 2013 r.	404	301	705
na dzień 31 grudnia 2013 r.	277	370	647
na dzień 1 stycznia 2014 r.	277	370	647
na dzień 31 grudnia 2014 r.	160	494	654

Pozostałe informacje

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych kształtują się następująco:

koszty zakończonych prac rozwojowych	6 lat
oprogramowanie komputerowe	6 lat
inne wartości niematerialne i prawne	6 lat

Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych o nieustalonym okresie użytkowania.

W 2014 r. Grupa Kapitałowa nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości łącznej 295 tys. PLN, w tym główne pozycje stanowiły nakłady na wdrożenie w IMS S.A. systemu B2B automatyzującego procesy z zakresu marketingu sensorycznego sfinansowane w 70% dotacją z UE – 257 tys. PLN (całkowity koszt realizacji projektu wyniósł 856 tys. PLN; wartość bilansowa przyjętego składnika wartości niematerialnej i prawnej została pomniejszona o otrzymana dotację w wysokości 599 tys. PLN).

W okresie 2014 roku Grupa Kapitałowa IMS nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości WNIp.

Nota A3 – Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	6 486	6 180
Środki transportu	1 060	863
Środki trwałe w budowie	-	134
Inne środki trwałe	496	83
Razem	8 042	7 260
Środki trwałe przeznaczone do zbycia	32	-
Razem	8 074	7 260

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych	Budynki - inwestycje w obcym obiekcie	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa lub wycena					
na dzień 1 stycznia 2013 r.	8	21 178	1 660	490	23 336
Zwiększenia - zakup	-	1 936	76	41	2 053
Przesunięcia pomiędzy grupami	-	(6)	-	6	-
Otrzymana dotacja na zakup środków trwałych	-	(2 826)	-	-	(2 826)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	-	(12)	(256)	(1)	(269)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(1 605)	-	(7)	(1 612)
na dzień 31 grudnia 2013 r.	8	18 665	1 480	529	20 682
na dzień 1 stycznia 2014 r.	8	18 665	1 480	529	20 682
Zwiększenia - zakup	239	2 620	382	251	3 492
Zwiększenie wynikające z nabycia Entertainment Group Sp. z o.o.	-	48	253	10	311
Przesunięcia pomiędzy grupami	(4)	-	-	4	-
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	-	(3)	(217)	(8)	(228)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	(3)	(1 166)	-	(36)	(1 205)
Otrzymana dotacja na zakup środków trwałych	-	(62)	-	-	(62)
na dzień 31 grudnia 2014 r.	240	20 102	1 898	750	22 990

Umorzenie i utrata wartości

na dzień 1 stycznia 2013 r.	2	10 961	531	422	11 916
Umorzenie	1	3 002	281	31	3 315
Umorzenie – przesunięcia pomiędzy grupami	-	(4)	-	4	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu otrzymanej dotacji	-	(746)	-	-	(746)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	(12)	(195)	-	(207)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji	-	(716)	-	(6)	(722)
na dzień 31 grudnia 2013 r.	3	12 485	617	451	13 556
na dzień 1 stycznia 2014 r.	3	12 485	617	451	13 556
Umorzenie	27	2 185	342	48	2 602
Umorzenie – przesunięcia pomiędzy grupami	(2)	-	-	2	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	(3)	(154)	(7)	(164)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji	(1)	(1 087)	-	(32)	(1 120)
Zwiększenie umorzenia wynikające z nabycia Entertainment Group Sp. z o.o.	-	36	1	4	42
na dzień 31 grudnia 2014 r.	27	13 616	806	466	14 916

Wartość netto

na dzień 1 stycznia 2013 r.	6	10 217	1 129	68	11 420
na dzień 31 grudnia 2013 r.	5	6 180	863	78	7 126
na dzień 1 stycznia 2014 r.	5	6 180	863	78	7 126
na dzień 31 grudnia 2014 r.	213	6 486	1 092	284	8 074

Na kategorię urządzenia techniczne i maszyny składają się głównie urządzenia specjalistyczne

służące do świadczenia usług marketingowych (audio-, video- i aromaboxy) oraz monitory Digital Signage. Zakup urządzeń specjalistycznych w 2014 roku został sfinalizowany w drodze leasingu finansowego lub ze środków własnych. W obecnym modelu biznesowym Grupy, większość urządzeń (audio- i videoboxy) jest produkowana wewnątrz Grupy, tj. przez Tech Cave Sp. z o.o. Znaczący spadek wartości netto środków trwałych w 2013 roku wynika z rozliczenia otrzymanych dotacji z funduszy UE. Otrzymane w okresie kwiecień – czerwiec 2013 r. środki spowodowały zmniejszenie wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 2.826 tys. PLN. Na dzień 31.12.2014 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie wynosiła 6.486 tys. PLN.

W okresie 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r. Grupa Kapitałowa IMS nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości łącznie 3.358 tys. PLN, w tym główne pozycje stanowiły nakłady na:

- urządzenia techniczne i maszyny – 2.620 tys. PLN
- środki transportu – 382 tys. PLN
- inwestycje w obcym obiekcie tj. w nowej siedzibie IMS S.A. – 105 tys. PLN (zwiększenie w pozycji w kwocie 239 tys. PLN wynika z rozliczenia i przyjęcia do użytkowania środków trwałych w budowie w wartość 134 tys. PLN – stan na 31.12.2013 roku).

W roku 2013 Grupa zakupiła rzeczowe aktywa trwałe o wartości łącznie 2.053 tys. PLN, w tym główne pozycje stanowiły nakłady na:

- urządzenia techniczne i maszyny – 1.936 tys. PLN
- środki transportu – 76 tys. PLN.

W 2014 roku Grupa Kapitałowa IMS nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółki Grupy Kapitałowej IMS S.A. nie zaciągnęły istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych za wyjątkiem opisanych w raporcie zobowiązań leasingowych.

W 2014 roku Grupa przeprowadziła inwentaryzację środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, w wyniku której przeprowadzono likwidację wyeksploatowanych, niesprawnych lub przestarzałych technologicznie środków trwałych. Likwidacja dotyczyła głównie urządzeń aromabox i mediabox. Łączna wartość zlikwidowanych urządzeń wyniosła 117 tys. PLN. Kwota ta w całości obciążała pozycję pozostałych kosztów operacyjnych Grupy.

W 2014 roku Grupa IMS nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa IMS wykazuje trzy samochody osobowe jako środki trwałe przeznaczone do zbycia.

Struktura własności środków trwałych	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
- własne	36,00%	57,08%
- używane na podstawie umowy leasingu	64,00%	42,92%
- inne	0,00%	0%
Razem	100%	100%

Specyfikacja środków trwałych w budowie	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
- Inwestycja w obcym obiekcie (siedzibie Spółki)	-	134
Razem	-	134

Na wartość środków trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2013 r. w wysokości 134 tys. PLN składała się rozpoczęta inwestycja IMS S.A. w obcym obiekcie tj. prace adaptacyjne w nowej siedzibie Spółki, wynajmowanej od końca grudnia 2013 roku. W roku 2014 powyższa inwestycja została rozliczona i przyjęta do użytkowania. Łączna wartość nakładów wyniosła 239 tys. PLN. Okres amortyzacji został ustalony zgodnie z okresem trwania umowy najmu tj. do końca 2020 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje

W Grupie nie występują czasowo nieużywane rzeczowe aktywa trwałe.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową.

Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych kształtują się następująco:

maszyny i urządzenia	do 6 lat
komputery	do 5 lat
środki transportu	do 6 lat
wyposażenie	do 5 lat

Nota A4 – Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podstawa utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Skorygowana amortyzacja nieopłaconych w całości zakupów leasingowych	1 646	637
Rezerwy na niezafakturowane usługi (koszty zakupu miejsca reklamowego, koszty dzierżawy powierzchni, koszty usług pośrednictwa)	1 362	477
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	505	684
Rezerwa na wynagrodzenia	438	37
Niezafakturowane usługi	194	34
Strata z lat ubiegłych	128	1 405
Korekta kosztów podatkowych z tytułu nieterminowych płatności	115	68
Ujemne różnice kursowe	113	3
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	102	72
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	7	8
Pozostałe	-	46
Razem	4 610	3 471
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	876	659

Podstawa utworzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 958	3 230
Niezrealizowane odsetki	89	81
Przeszacowanie środków trwałych, nabytych w wyniku połączenia, do wartości godziwej	78	-
Dodatnie różnice kursowe	8	22
Razem	3 133	3 333
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	595	633

Nota A5 – Zapasy

Specyfikacja zapasów	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Materiały	1 394	1 492
Półprodukty i produkty w toku	-	84
Towary	178	-
Razem zapasy brutto	1 572	1 576
Odpisy aktualizujące zapasy (dot. materiałów)	71	51
Razem zapasy netto	1 501	1 525

W wyniku przeprowadzonej na koniec 2014 roku w Grupie IMS analizy przydatności zapasów i oceny prawdopodobieństwa wykorzystania lub uzyskania przychodu ze sprzedaży posiadanych materiałów, w IMS S.A. dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 35 tys. PLN. Odpisem zostały objęte aromaty, których termin przydatności oraz rodzaj zapachu nie pozwalały na ich dalsze wykorzystywanie. Na początku roku 2015 aromaty te zostały zutylizowane. Odpis w całości obciążył pozostałe koszty operacyjne.

W 2014 roku w wyniku sprzedaży zaktualizowanych zapasów w Grupie IMS odwrócono odpis aktualizujący w wysokości 15 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa IMS nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

Nota A6 – Należności

Specyfikacja należności	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	7 768	6 005
Należności z tytułu podatków, w tym	183	372
- VAT nadpłata i do przeniesienia	183	372
Pozostałe należności, w tym:	367	539
- zaliczki na zakup WNiP z dotacji	-	300
- zaliczki na usługi	202	86
- kaucje	165	92
- pozostałe	-	61
Należności brutto	8 318	6 916

Odpisy aktualizujące wartość należności	477	685
Należności netto	7 841	6 231

Odpisy aktualizujące wartość należności	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	685	922
Utworzenie	77	244
Rozwiązanie	285	481
Odpis aktualizujący na koniec roku	477	685

Struktura wiekowa należności handlowych	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Należności terminowe	3 494	2 689
Przeterminowane do 6 miesięcy	3 624	2 726
Od 6 do 12 miesięcy	205	47
Powyżej roku	444	543
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	7 767	6 005
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	462	645
Należności z tytułu dostaw i usług, netto	7 305	5 360

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

Nota A7 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	8 826	5 287
- depozyty do 1 roku	6 500	4 114
- rachunki bieżące	2 326	1 173
Środki pieniężne w kasie	4	18
Razem środki pieniężne	8 830	5 305

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa IMS posiada depozyty terminowe do 1 roku w następujących bankach:

Bank	kwota lokaty/depozytu	okres trwania lokaty	
		od	do
ING Bank Śląski S.A. (rachunek oszczędnościowy - depozyt)	2 000	06.11.2014	28.02.2014
Deutsche Bank Polska S.A.	500	06.10.2014	03.01.2015
	800	15.10.2014	12.01.2015
	700	29.10.2014	26.01.2015
Bank Pekao S.A.	1 000	06.11.2014	04.02.2015
Getin Noble Bank S.A.	500	19.11.2014	19.02.2015
	1 000	02.12.2014	02.03.2015
Razem	6 500		

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

Grupa generuje wysokie dodatnie przepływy z działalności operacyjnej. W okresie 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r. było to 9.200 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 9.791 tys. PLN), a w 2013 roku – 8.091 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 8.744 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynoszą 19 tys. PLN (na koniec roku 2013 była to kwota 7 tys. PLN) i dotyczą tworzonego w IMS SA i Tech Cave Sp. z o.o. Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Nota A8 – Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	26	18
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	206	172
- ubezpieczenia	64	49
- opłaty z tyt. usług IT i licencji	41	24
- projekty rozwojowe	41	31
- prenumeraty, opłaty domeny internetowe, koszty prawne	9	16
- wydatki związane z marketingiem spółki	7	4
- wydatki związane z dotacją "Paszport do exportu"	-	16
- koszty energii, koszty telekomunikacyjne itp.	-	6
- pozostałe	44	23
Inne przedpłaty	-	3
Razem	232	190

Nota A9 - Instrumenty finansowe

Stan na dzień 31.12.2014 r.		Kategorie instrumentów finansowych			
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	7 658	-	7 658
Środki pieniężne	-	8 830	-	-	8 830
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	4 478	4 478
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	3 254	3 254
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	1 477	1 477
Razem	-	8 830	7 658	9 209	25 697

Stan na dzień 31.12.2013		Kategorie instrumentów finansowych			
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	5 859	-	5 859
Środki pieniężne	-	5 305	-	-	5 305
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	3 248	3 248
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	2 295	2 295
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	1 888	1 888
Razem	-	5 305	5 859	7 431	18 595

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

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

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowano do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2014				
<i>Aktywa:</i>				
Środki pieniężne	8 830	-	-	8 830
Aktywa razem	8 830	-	-	8 830
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	8 830	-	-	8 830

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2013				
<i>Aktywa:</i>				
Środki pieniężne	5 305	-	-	5 305

Aktywa razem	5 305	-	-	5 305
Zobowiązania:				
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	5 305	-	-	5 305

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2, jak też innymi poziomami, w hierarchii pomiaru wartości godziwej.

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

Stan na dzień 31.12.2014		Kategorie instrumentów finansowych			
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	(68)	-	(68)
Odpisy aktualizujące, umorzenie	-	-	(83)	-	(83)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	(8)	-	(8)
Przychody z tytułu odsetek			23		23
Środki pieniężne	-	150	-	-	150
Przychody z tytułu odsetek	-	150	-	-	150
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	(88)	(88)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(3)	(3)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(85)	(85)
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	(140)	(140)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(140)	(140)
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	(104)	(104)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(69)	(69)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(35)	(35)
Razem	-	150	(68)	(332)	(250)

Stan na dzień 31.12.2013		Kategorie instrumentów finansowych			
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Pożyczki udzielone	-	-	4	-	4
Przychody z tytułu odsetek	-	-	1	-	1

<i>Spłacony kapitał pożyczki objętej odpisem aktualizującym</i>	-	-	3	-	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	1	(285)	-	(284)
<i>Odpisy aktualizujące, umorzenie</i>	-	-	(279)	-	(279)
<i>Straty z tytułu różnic kursowych</i>	-	-	(27)	-	(27)
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>		1	21		22
Środki pieniężne	-	94	-	-	94
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	-	94	-	-	94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	14	14
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	(1)	(1)
<i>Zyski z tytułu różnic kursowych</i>	-	-	-	15	15
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	(189)	(189)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	(189)	(189)
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	(181)	(181)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	(151)	(151)
<i>Straty z tytułu różnic kursowych</i>	-	-	-	(30)	(30)
Razem	-	95	(281)	(356)	(542)

Nota A10 – Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na ryzyka

Do instrumentów finansowych mających największe znaczenie dla sprawozdania finansowego Grupy należą przede wszystkim: należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania z tytułu kredytu 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, z czego te dwa pierwsze ryzyka wydają się istotniejsze od pozostałych. Zarząd na bieżąco monitoruje niezbędne informacje oraz w razie konieczności podejmuje odpowiednie kroki w celu zminimalizowania wpływu wszystkich w/w rodzajów ryzyka na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

Ryzyko walutowe

Struktura walutowa wybranych instrumentów finansowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
Na dzień 31.12.2014 r.				
Klasy instrumentów finansowych:				
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	53	225	1	4
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	53	225	1	4
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3	13	180	632
Kredyty	253	1 077	-	-
Razem	256	1 090	180	632

	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
Na dzień 31.12.2013 r.				
<i>Klasy instrumentów finansowych:</i>				
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	39	161	22	66
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	39	161	22	66
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6	24	68	203
Kredyty	452	1 876	-	-
Razem	458	1 900	68	203

W poniższej tabeli zaprezentowana została analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wybranych instrumentów finansowych na dzień 31.12.2014 r. wraz z wpływem na wynik netto przy założeniu wzrostu/spadku kursu EUR/PLN oraz USD/PLN o +/- 10%

	EUR/PLN		USD/PLN	
Na dzień 31.12.2014 r.	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
<i>Klasy instrumentów finansowych:</i>				
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	18	(18)	-	-
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	18	(18)	-	-
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1)	1	(51)	51
Kredyty	(87)	87	-	-
Razem zobowiązania finansowe	(88)	88	(51)	51
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	(70)	70	(51)	51
	EUR/PLN		USD/PLN	
Na dzień 31.12.2013 r.	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
<i>Klasy instrumentów finansowych:</i>				
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	13	(13)	5	(5)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	13	(13)	5	(5)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2)	2	(16)	16
Kredyty	(152)	152	-	-
Razem zobowiązania finansowe	(154)	154	(16)	16
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	(141)	141	(11)	11

Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została analiza wrażliwości wybranych instrumentów finansowych na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31.12.2014 r. 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 2014 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1%	zmiana -1%
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu pożyczek	-	-	-
Środki pieniężne	7 068	57	(57)
Razem aktywa finansowe	7 068	57	(57)
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 775	(22)	22
Kredyty	1 683	(14)	14
Razem zobowiązania finansowe	4 457	(36)	36
Razem aktywa i zobowiązania finansowe		21	(21)

Klasy instrumentów finansowych:	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2013 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1%	zmiana -1%
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu pożyczek	-	-	-
Środki pieniężne	3 907	32	(32)
Razem aktywa finansowe	3 907	32	(32)
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 784	(23)	23
Kredyty	3 877	(31)	31
Razem zobowiązania finansowe	6 660	(54)	54
Razem aktywa i zobowiązania finansowe		(22)	22

Nota P1 – Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego

Kapitał podstawowy	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Kapitał podstawowy	678	664

W 2014 roku Internet Media Services S.A. w wyniku emisji akcji serii F3, G i H dokonała podwyższenia kapitału zakładowego o łączną wartość 14.103,12 PLN. Podwyższenie wynikało z:

- emisji akcji serii G w liczbie 79.856 akcji, którymi Spółka zapłaciła za 73% nabytych w dniu 31.03.2014 roku udziałów w Entertainment Group Sp. z o.o. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie o kwotę 1.597,12 PLN do wartości 665.297,84 PLN nastąpiła w dniu 16 maja 2014 roku. Cena emisyjna akcji serii G została ustalona w wysokości 1,81 PLN za każdą akcję. Cena ta została ustalona w oparciu o średnią cen zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych ważoną wolumenem z 60 sesji w okresie 14 listopada 2013 roku do 28 lutego 2014 roku.

- emisji i objęcia akcji serii F3 i H w łącznej liczbie 625.300 akcji. Emisja i objęcie akcji F3 i H wynikały z realizacji Programów Motywacyjnych na lata 2011 – 2013 i 2013 – 2015. Programy szczegółowo zostały opisane w notce D1 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie 5 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie o kwotę 12.506,00 PLN do wartości 677.803,84 PLN nastąpiło w dniu 27 sierpnia 2014 roku. Cena emisyjna każdej akcji serii F3 i H, zgodnie z Regulaminami programów motywacyjnych ustalona została na poziomie ich wartości nominalnej, tj. 0,02 PLN (dwa grosze).

Kapitał podstawowy (struktura)

Kapitał zakładowy - struktura	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość jednostkowa
Seria A	2 500 000	2 500 000	50 000	0,02
Seria B	22 500 000	22 500 000	450 000	0,02
Seria C	1 241 820	1 241 820	24 836	0,02
Seria D	6 324 341	6 324 341	126 487	0,02
Seria E	350 000	350 000	7 000	0,02
Seria F1	198 875	198 875	3 978	0,02
Seria F2	70 000	70 000	1 400	0,02
Seria F3	320 300	320 300	6 406	0,02
Seria G	79 856	79 856	1 597	0,02
Seria H	305 000	305 000	6 100	0,02
Razem	33 890 192	33 890 192	677 804	

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

Nota P2 – Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym

Specyfikacja kapitału udziałowców niekontrolujących	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Udziały niekontrolujące Entertainment Group Sp. z o.o.	47	-
Razem	47	-

Poniższa tabela prezentuje pozycje, które na dzień 31 grudnia 2014 roku składały się na kapitał akcjonariuszy niekontrolujących.

Entertainment Group Sp. z o.o.	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Udziały niekontrolujące	27%	-
Udział w kapitale własnym	35	-
Udział w zysku 2014 roku	12	-
Razem kapitał udziałów niekontrolujących	47	-

Nota P3 – Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki - specyfikacja	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Kredyty	1 477	1 888
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe, w tym:	1 477	1 888
- faktoring	400	-
Pożyczki	-	-
Kredyty i pożyczki razem	1 477	1 888
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	1 477	1 888

Kredyty według terminów wymagalności	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Do 1 roku	1 477	1 888
Od 1 roku do 2 lat	-	-
Od 2 do 5 lat	-	-
Razem kredyty, w tym	1 477	1 888
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 477	1 888

Kredyty w podziale na waluty	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
a) w walucie polskiej	400	12
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 077	1 876
Razem	1 477	1 888

W dniu 12 listopada 2014 roku jednostka dominująca podpisała umowę z Deutsche Bank Polska S.A. o kredyt obrotowy w wysokości 300 tys. euro. Tym samym - na wniosek Spółki - wielkość linii kredytu obrotowego zmniejszyła się z 550 tys. euro na 300 tys. euro. Zmniejszenie wielkości linii kredytowej przez IMS S.A. wynika z dobrej i ciągle poprawiającej się sytuacji płynnościowej Spółki a tym samym mniejszych potrzeb kredytowych. Oprocentowanie kredytu pozostanie na dotychczasowym poziomie i wciąż będzie miało charakter zmienny – stawka EURIBOR 1M powiększona o marżę banku.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. IMS S.A. miała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących w Deutsche Bank Polska S.A. oraz HSBC Bank Polska S.A., w ramach których na dzień 31 grudnia 2014 r. zadłużenie wynosiło 1.077 tys. PLN (kredyt w euro w Deutsche Bank Polska S.A. po przeliczeniu na PLN). W dniu 30 września 2014 r. wygasła umowa linii kredytowej w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. – Spółka nie wniosowała o jej przedłużenie ze względu na dobrą i stale poprawiającą się sytuację płynnościową Spółki.

Również w dniu 12 listopada br. spółka zależna Tech Cave Sp. z o.o. podpisała umowę z Deutsche Bank Polska S.A. o kredyt obrotowy w wysokości 300 tys. PLN. Tym samym - na wniosek Tech Cave

Sp. z o.o. - wielkość linii kredytu obrotowego zmniejszyła się z 700 tys. PLN na 300 tys. PLN. Zmniejszenie wielkości linii kredytowej przez Tech Cave wynikało z dobrej sytuacji płynnościowej Tech Cave i ogólnie dobrej oraz stale poprawiającej się sytuacji płynnościowej Grupy Kapitałowej Emitenta. Oprocentowanie kredytu pozostanie na dotychczasowym poziomie i wciąż będzie miało charakter zmienny – stawka WIBOR 1M powiększona o marżę banku.

W związku ze zmniejszeniem poziomu linii kredytowych, istotnym zmianom na korzyść Emitenta i Tech Cave uległa część kowenantów kredytowych. Przy czym należy zaznaczyć, że wypełnianie wcześniej obowiązujących kowenantów nie stanowiło dla Grupy Kapitałowej Emitenta problemu.

Specyfikacja kredytów przedstawiona została w tabeli „Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2014 r.” oraz porównawczo „Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2013 r.”. Kredyty wykorzystywane są w bieżącej działalności Spółki. Większość kredytów zaciągniętych przez spółkę oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych. W przypadku kredytów w złotych, oprocentowanie oparte jest głównie na stopie referencyjnej WIBOR 1-M powiększonej o marżę kredytową z odsetkami płatnymi w okresach miesięcznych.

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

Spółka	Bank	Limit kredytowy wg. umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	kwota	waluta	PLN		
IMS S.A.	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. (kredyt obrotowy odnawialny) - 300 tys. EUR przeliczone wg. kursu NBP na 31.12.2014 r.	PLN	1 279	PLN	1 077	2015-11-13	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przelew wierzytelności z umów kontraktów handlowych od wymienionych w umowie dłużników, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
IMS S.A.	HSBC Bank Polska S.A. (kredyt na rachunku bieżącym)	PLN	300	PLN	-	2015-12-17	oświadczenie o poddaniu się egzekucji; umowa cesji wierzytelności od wskazanych kontrahentów IMS, pełnomocnictwo do regulowania roszczeń Banku z wszystkich prowadzonych rachunków
	Razem IMS S.A.		1 579		1 077		
Tech Cave Sp. z o.o.	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	300	PLN	-	2015-11-04	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla Banku do dysponowania wszystkimi rachunkami Kredytodawcy prowadzonymi przez DB, przystąpienie do długu przez firmę IMS S.A., utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
	Razem Tech Cave Sp. z o.o.		300		-		
Entertainment Group Sp. z o.o.	ING Commercial Finance Polska S.A. (faktoring z regresem)	PLN	400	PLN	400	2015-11-12	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, poręczenie deklaracji wekslowej przez IMS S.A.
	Razem Entertainment Group Sp. z o.o.		400		400		
RAZEM			2 279		1 477		

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2013 r.

Spółka	Bank	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	PLN	waluta	PLN		
IMS S.A.	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. (kredyt obrotowy odnawialny) - 500 000 EUR przeliczone wg. kursu NBP na 31.12.2013 r.	PLN	2 281	PLN	1 876	2014-10-31	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przystąpienie do długu Tech Cave, przelew wierzytelności z umów kontraktów handlowych od wymienionych w umowie dłużników, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
IMS S.A.	HSBC Bank Polska S.A. (kredyt na rachunku bieżącym)	PLN	300	PLN	-	2014-12-19	oświadczenie o poddaniu się egzekucji; umowa cesji wierzytelności od wskazanych kontrahentów IMS, pełnomocnictwo do regulowania roszczeń Banku z wszystkich prowadzonych rachunków
IMS S.A.	ING BANK ŚLĄSKI (kredyt na rachunku bieżącym)	PLN	500	PLN	12	2014-09-30	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
	Razem IMS S.A.		3 081		1 888		
Tech Cave Sp. z o.o.	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	700	PLN	-	2014-11-05	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla Banku do dysponowania wszystkimi rachunkami Kredytodawcy prowadzonymi przez DB, przystąpienie do długu przez IMS S.A., utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
	Razem Tech Cave Sp. z o.o.		700		-		
	RAZEM		3 781		1 888		

Nota P4 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z odsetkami, wymagalne w ciągu:	3 556	2 432
- jednego roku	1 416	1 464
- jednego do pięciu lat	2 140	968
Wartość przyszłych odsetek	302	137
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	3 254	2 295
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 283	1 383
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	1 971	912

Nota P5 – Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Długoterminowe	233	-
- zobowiązania z tyt. umowy inwestycyjnej	233	-
Krótkoterminowe	4 752	3 869
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 101	2 917
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	183	65
- zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	324	556
- zobowiązania z tyt. umowy inwestycyjnej	12	-
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	53	-
- zaliczki na poczet dotacji	-	300
- inne zobowiązania	79	31
Razem	4 985	3 869

Długo i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umowy inwestycyjnej dotyczą zapłaty warunkowej na rzecz dotychczasowych właścicieli Entertainment Group Sp. z o.o. Przejęcie Entertainment Group zostało szczegółowo opisane w 1.7. sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS.

Nota P6 – Rezerwy na zobowiązania

Specyfikacja rezerw długoterminowych z tyt. zobowiązań	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	7	8
Rezerwy razem	7	8

Zmiana stanu rezerw długoterminowych z tyt. zobowiązań	Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	Razem
na dzień 1 stycznia 2013 r.	12	12
Utworzenie	8	8
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	12	12
na dzień 31 grudnia 2013 r.	8	8
na dzień 1 stycznia 2014 r.	8	8
Utworzenie	7	7
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	8	8
na dzień 31 grudnia 2014 r.	7	7

Specyfikacja rezerw krótkoterminowych z tyt. zobowiązań	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1 909	564
- koszty wynagrodzeń i usług	668	266
- opłaty dla pośredników reklamowych	527	69
- koszty zakupu miejsca reklamowego	453	156
- koszty strategii marketingowej	80	-
- koszty dzierżawy powierzchni	59	42
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	70	31
- pozostałe	52	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	102	72
Przychody przyszłych okresów	36	222
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	3	7
Pozostałe rezerwy	25	6
Rezerwy razem	2 075	871

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych z tyt. zobowiązań	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Wykonane niezafakturowane usługi	Pozostałe rezerwy	Razem
na dzień 1 stycznia 2013 r.	95	714	63	872
Utworzenie	72	564	235	871
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	95	714	63	872
na dzień 31 grudnia 2013 r.	72	564	235	871
na dzień 1 stycznia 2014 r.	72	564	235	871
Utworzenie	96	1 947	65	2 108
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	66	602	236	904
na dzień 31 grudnia 2014 r.	102	1 909	64	2 075

INNE DANE UZUPEŁNIAJĄCE**Nota D1 – Pracownicy i koszty pracy**

Liczba pracowników	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Pracownicy /wszystkie spółki Grupy/	35	37
Zarząd /wszystkie spółki Grupy/	7	7
Razem	42	44

Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami w 2014 roku wyniosły 6.088 tys. PLN oznacza to wzrost o kwotę 1.074 tys. PLN tj. 22% w stosunku do roku 2013. W Grupie IMS nie występują programy świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

Ponadto Grupa IMS w swojej działalności ściśle współpracuje z ponad trzydziestoma firmami na podstawie umów opartych o prawa kodeksu cywilnego.

Program opcji menedżerskich na lata 2011 – 2013 („Program Motywacyjny”)

NWZ IMS S.A w dniu 4 stycznia 2011 roku podjęło uchwałę nr 4 w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla wybranych menedżerów i współpracowników spółek Grupy IMS. Celem przyjęcia programu było stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących dla wybranych menedżerów i współpracowników Spółki oraz spółek, w stosunku do których Spółka jest podmiotem dominującym, do działań zapewniających progresję wyników finansowych i w efekcie wzrost wartości Internet Media Services S.A.

Program Motywacyjny zakłada emisję nie więcej niż 1.053.000 bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych, uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji serii F1, F2 i F3, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Warunkiem nabycia praw do opcji jest min. półroczny okres pozostawania w stosunku służbowym w danym roku obrotowym oraz uzyskanie odpowiednich wyników sprzedażowych (w przypadku menedżerów odpowiedzialnych bezpośrednio za sprzedaż) lub odpowiedniego wskaźnika EBITDA Grupy Kapitałowej IMS (w przypadku dwóch członków Zarządu IMS objętych programem).

Wartość opcji oszacowana została przy użyciu modelu Blacka – Scholesa. Danymi wejściowymi do modelu była przyjęta cena akcji na dzień przyznania praw do programu wynosząca 0,90 zł (ostatnia cena transakcyjna dostępna na dzień wyceny), cena wykonania = cenie nominalnej akcji = 0,02 zł, stopa wolna od ryzyka = 4,29% (średnia rentowność 52 – tygodniowych bonów skarbowych), oczekiwana zmienność = 77%.

Realizacja powyższego Programu w roku 2013 została szczegółowo opisana w pkt. 5 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS.

Koszty z tytułu tego Programu w 2013 roku wyniosły 262 tys. PLN

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

NWZ IMS S.A. w dniu 9 stycznia 2013 roku podjęło uchwałę nr 5 w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015 dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej Internet Media Services S.A. („Program Motywacyjny II”). Celem przyjęcia programu jest stworzenie mechanizmów motywujących do kreowania rozwiązań poprawiających wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Internet Media Services oraz silne związanie najlepszego personelu ze spółkami Grupy Kapitałowej Internet Media Services, co w efekcie powinno prowadzić do wzrostu wartości akcji Internet Media Services S.A. Program Motywacyjny II zakłada emisję nie więcej niż 660.000 bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych, uprawniających ich posiadaczy do objęcia nie więcej niż 660.000 akcji serii H, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego II. Warunkiem ogólnym nabycia praw do akcji jest min. półroczny okres pozostawania w stosunku służbowym w danym roku obrotowym z jedną ze spółek Grupy IMS. Kryterium szczegółowym jest znaczący wpływ Osób Uczestniczących na działalność spółek Grupy, którego oceny dokonuje Rada Nadzorcza IMS.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego IMS w drodze emisji akcji serii H nastąpi o kwotę nie większą niż 13.200 złotych. Akcje serii H są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 0,02 PLN każda. Cena emisyjna każdej akcji serii H ustalona została na poziomie ich wartości nominalnej, tj. 0,02 PLN (dwa grosze).

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

Wydanie w dniu 22 kwietnia 2015 roku warrantów subskrypcyjnych za rok 2014, w ilości 355 tys. sztuk, wyczerpało Program Motywacyjny II na lata 2013 - 2015.

Realizacja powyższego Programu w roku 2013 i 2014 została szczegółowo opisana w pkt. 5 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS.

Koszty z tytułu tego programu w 2013 roku wyniosły 226 tys. PLN, natomiast w 2014 – 263 tys. PLN.

Nota D2 – Dywidendy

W dniu 27 czerwca 2014 roku Internet Media Services S.A. wypłaciła dywidendę za 2013 rok w wysokości 1.327.401,44 PLN, tj. 4 grosze/akcję. Mając na uwadze bardzo dobre wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej IMS oraz bardzo dobrą sytuację finansową, Zarząd IMS S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy za 2014 rok w wysokości 2.664.877,04 PLN tj. 8 groszy/akcję. Dywidendą objętych będzie 33.310.963 akcji. Polityka dywidendy prowadzona w Grupie IMS stanowi o corocznym przeznaczaniu części wypracowanego zysku (między 30% a 50%) do podziału między Akcjonariuszy. Pozostała część zysku alokowana jest w inwestycje w najbardziej rentowne segmenty działalności oraz nowe projekty powiększające przychody i zyski Grupy. Dywidenda wypłacana jest konsekwentnie od pierwszego roku funkcjonowania na rynku publicznym.

Tabela: Dywidenda wypłacona za lata 2012 – 2013 i rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy za rok 2014

Dywidenda	za 2012 rok wypłacona	za 2013 rok wypłacona	za 2014 rok rekomendacja Zarządu
wartość w PLN	662 300,72	1 327 401,44	2 664 877,04
wartość w groszach na akcję	2	4	8

Nota D3 – 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

Mood Factory Sp. z o.o.

	Obroty	Należności	Zobowiązania
2014 rok			
Zakup od IMS S.A.	209	-	63
Zakup od Tech Cave Sp. z o.o.	7	-	-
2013 rok			
Zakup od IMS S.A.	129	-	23

Grupa Kapitałowa G-8 Sp. z o.o.

	Obroty	Należności	Zobowiązania
2014 rok			
Sprzedaż do IMS S.A.	3	-	-
Zakup od IMS S.A.	1	-	-
2013 rok			
Sprzedaż do IMS S.A.	76	-	7
Sprzedaż do Tech Cave Sp. z o.o.	71	-	-
Odsetki od pożyczki	1	-	-

Proshare Sp. z o.o.

	Obroty	Należności	Zobowiązania
2014 rok			
Sprzedaż do IMS S.A.	20	-	-
Zakup od IMS S.A.	-	-	-
2013 rok			
Sprzedaż do IMS S.A.	13	-	-

Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych

	Obroty	Należności	Zobowiązania
2014 rok			
Sprzedaż do IMS S.A.	12	-	-
2013 rok			
-	-	-	-

Music Channels Sp. z o.o.

	Obroty	Należności	Zobowiązania
2014 rok			
Zakup od Tech Cave Sp. z o.o.	41	-	-
Zakup od IMS S.A.	13	-	1
2013 rok			
-	-	-	-

ASAP Sp. z o.o. *

	Obroty	Należności	Zobowiązania
2014 rok			
Sprzedaż do Entertainment Group Sp. z o.o.	111	-	-
Zakup od Entertainment Group Sp. z o.o.	114	-	111

* Spółka powiązana z Entertainment Group Sp. z o.o.

Nota D4 – Zobowiązania warunkowe

Pozycje pozabilansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Zobowiązania warunkowe	8 078	9 907
- na rzecz jednostek powiązanych	-	-
- na rzecz pozostałych jednostek	8 078	9 907

Zobowiązania warunkowe - specyfikacja

	Stan na 31 grudnia 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
1 Weksle in blanco dotyczące zawartych umów leasingowych	3 556	2 433
2 Deklaracja o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z tytułu umowy kredytu w rachunku bankowym (IMS S.A.) w Deutsche Bank S.A. - 600 000 EUR przeliczone wg. kursu NBP na 31.12.2014 r.	2 557	4 562

3	Deklaracja o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z tytułu umowy kredytu w rachunku bankowym (Tech Cave Sp. z o.o.) w Deutsche Bank S.A. oraz umowa o przystąpieniu do długu IMS S.A. do powyższego kredytu	600	1 400
4	Linia gwarancyjna IMS S.A. w Banku HSBC Bank Polska S.A.	300	300
5	Deklaracja o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z tytułu umowy kredytu w rachunku bankowym (IMS S.A.) w ING Bank Śląski S.A.	-	750
6	Deklaracja o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z tytułu umowy kredytu w rachunku bankowym (IMS S.A. i Tech Cave Sp. z o.o.) w HSBC Bank Polska S.A.	450	450
7	Weksle in blanco dotyczące umowy faktoringowej (Entertainment Group Sp. z o.o.) w ING Commercial Finance Polska S.A.	400	-
8	Poręczenie wekslowe (IMS S.A.) za Entertainment Group Sp. z o.o. z tytułu umowy faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A.	200	-
9	Weksle pozostałe	12	12
Razem		8 075	9 907

Zobowiązanie warunkowe z tytułu przekazanych weksli in blanco do zawartych przez Grupę umów leasingowych w wysokości 3.556 tys. PLN – w 2014 roku i 2.433 tys. PLN – w 2013 roku, zostało wykazane w wartości ujętego w sprawozdaniu finansowym Spółki zobowiązania leasingowego wraz z odsetkami na kończący dany rok dzień bilansowy - 31 grudnia (Nota P3).

Nota D5 – Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2014 roku jak i na dzień publikacji sprawozdania w Grupie Kapitałowej 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 31.12.2014 roku Internet Media Services S.A. prowadziła kilkanaście spraw sądowych i spraw komorniczo-egzekucyjnych, których przedmiotem były należności handlowe. Sprawy te dotyczą roku 2014 i lat wcześniejszych. Wartość brutto tych należności wynosiła 321 tys. PLN i w całości objęta była odpisem aktualizującym, z czego w roku 2014 odpisu dokonano na łączną wartość 58 tys. PLN. Spółki należące do Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2014 nie prowadziły istotnych spraw sądowych i komorniczo-egzekucyjnych.

Na dzień bilansowy 31.12.2014 roku jak i na dzień publikacji sprawozdania przeciw Spółkom Grupy Kapitałowej nie są prowadzone żadne istotne sprawy sądowe.

Nota D6 – Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego opisane zostały w pkt. 1.7. sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS.

Nota D7 – Opis znaczących postanowień umów leasingowych aktywnych na dzień 31.12.2014 r.

We wskazanym okresie Grupa leasingowała środki trwałe od ING Lease Sp. z o.o., Pekao Leasing Sp. z o.o., ORIX Polska S.A., Bankowego Leasingu Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., GETIN LEASING S.A., Renault Credit Polska Sp. z o.o. oraz Raiffeisen Leasing Polska S.A. Przedmiotami leasingu były specjalistyczne urządzenia do audio-, video- i aromamarketingu, samochody i sprzęt komputerowy. Szczegółową specyfikację umów leasingowych zawartych przez Grupę Kapitałową IMS i aktywnych na dzień 31.12.2014 r. przedstawiają poniższe tabele.

INTERNET MEDIA SERVICES S.A.

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na 31.12.2014 r.	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	26	Specjalistyczne urządzenie do audio-, video- i aromamarketingu	PLN	3 017	1 719	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 0,1% do 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
Pekao Leasing Sp. z o.o.	15	Specjalistyczne urządzenie do audio-, video- i aromamarketingu	PLN	1 764	1 017	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	1	samochód osobowy	PLN	147	34	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
RCI Leasing Polska	4	samochody osobowe	PLN	168	24	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
ORIX Polska S.A.	1	samochód osobowy	PLN	197	131	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 0,10% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
RAZEM INTERNET MEDIA SERVICES S.A.					2 925			

TECH CAVE SP. Z O.O.

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na 31.12.2014 r.	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Getin Leasing Spółka Akcyjna S.K.A.	2	samochody osobowe	PLN	91	55	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
Pekao Leasing Sp. z o.o.	1	samochód osobowy	PLN	54	26	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
Getin Leasing Spółka Akcyjna	1	samochód osobowy	PLN	100	15	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
BZ WBK Leasing Sp. z o.o.	1	samochody osobowe	PLN	76	30	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 0,1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
RAZEM TECH CAVE SP. Z O.O.					126			

VIDEOTRONIC MEDIA SOLUTIONS SP. Z O.O.

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na 31.12.2014 r.	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Pekao Leasing Sp. z o.o.	1	samochód osobowy	PLN	40	53	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
ING Lease (Polska)	1	samochody osobowe	PLN	86	23	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
RAZEM VIDEOTRONIC MEDIA SOLUTIONS SP. Z O.O.					76			

ENTERTAINMENT GROUP SP. Z O.O.

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na 31.12.2014 r.	Warunki przedłużenia umowy	Możliwości zakupu i ew. postanowienia dot. podwyższenia ceny	Ograniczenia wynikające z umowy
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	3	samochody osobowe	PLN	264	127	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	cena sprzedaży w wysokości 1% wartości początkowej, brak postanowień dotyczących wzrostu cen	brak, zabezpieczenie umowy stanowi weksel in blanco
RAZEM ENTERTAINMENT GROUP SP. Z O.O.					127			

Nota D8 – Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 2 z dnia 10 września 2014 r. w sprawie wyznaczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 rok. Jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych za 2014 r. została wybrana firma Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3790. Umowę podpisano w dniu 16 października 2014 r. na czas określony, niezbędny do wykonania badania sprawozdania finansowego. Łączna wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdania jednostkowego za 2014 rok wynosi 13 tys. PLN netto, a za badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego 7 tys. PLN netto.

Jednocześnie w roku 2014 Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie z tytułu przeprowadzonej na rzecz IMS S.A. usługi wydania opinii do danych historycznych 2011-2013 i prognozy za 2014 rok dla potrzeb Prospektu Emisyjnego na kwotę 10 tys. PLN.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 rok zostało przeprowadzone również przez Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Łączna wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdania jednostkowego za 2013 rok wynosiła 13 tys. PLN netto, a za badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego 7 tys. PLN netto. W 2013 roku Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie z tytułu przeprowadzonych na rzecz IMS S.A. usług due diligence w łącznej wysokości 24 tys. PLN netto.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU INTERNET MEDIA SERVICES S.A.

Warszawa, 30 kwietnia 2015 r.

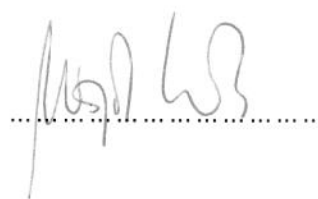
Michał Kornacki – Prezes Zarządu



Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu



Wojciech Grendziński – Wiceprezes Zarządu



Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu



OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Anna Cynkier

