



ims
sensory media

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

IMS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA OKRES OD

1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Warszawa, 25 KWIETNIA 2019 r.

SPIS TREŚCI:

<u>Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego</u>	<u>4</u>
<u>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</u>	<u>6</u>
<u>Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa</u>	<u>7</u>
<u>Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa</u>	<u>8</u>
<u>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</u>	<u>9</u>
<u>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</u>	<u>10</u>
<u>1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</u>	<u>13</u>
1.1. INFORMACJE OGÓLNE	13
1.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	14
1.3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	14
1.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
1.6. WPŁYW ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW MSSF 9, MSSF 15 I MSSF 16 NA SPRAWOZDANIA FINANSOWE	17
1.7. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	24
1.8. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	33
1.9. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
<u>STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ I WŁADZE SPÓŁKI</u>	<u>36</u>
<u>2. Struktura Grupy Kapitałowej i władze Spółki</u>	<u>37</u>
2.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	37
2.2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI	38
2.3. SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	38
<u>3. Noty do sprawozdania z całkowitych dochodów</u>	<u>40</u>
3.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	40
3.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	41
3.3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	42
3.4. PODATEK DOCHODOWY	42
3.5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	43
3.6. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	43

4. Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej	45
4.1. WARTOŚĆ FIRMY	45
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	46
4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	47
4.4. PRAWO DO UŻYTKOWANIA NIERUCHOMOŚCI	50
4.5. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	50
4.6. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	56
4.7. ZAPASY	58
4.8. NALEŻNOŚCI	58
4.9. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	59
4.10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	60
4.11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	60
4.12. INSTRUMENTY FINANSOWE	61
4.13. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	65
4.14. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	72
4.15. KAPITAŁ PODSTAWOWY	72
4.16. KAPITAŁ ZAPASOWY	73
4.17. PROPOZYCJA CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY	73
4.18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	74
4.19. REZERWY DŁUGOTERMINOWE	74
4.20. KREDYTY I POŻYCZKI	75
4.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	76
4.22. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	77
4.23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW	77
4.24. REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	77
5. Pozostałe informacje	80
5.1. NABYCIE UDZIAŁÓW W APR SP. Z O.O.	80
5.2. PODPISANIE UMOWY INWESTYCYJNEJ DOTYCZĄCEJ PROJEKTU SZAF GRAJĄCYCH	82
5.3. DYWIDENDA	84
5.4. SKUP AKCJI WŁASNYCH	85
5.5. UMRZENIE AKCJI WŁASNYCH IMS S.A.	89
5.6. NABYCIE DODATKOWYCH UDZIAŁÓW W MOOD FACTORY SP. Z O.O.	89
5.7. PROGRAM MOTYWACYJNY III NA LATA 2018 – 2020	90
5.8. PRACOWNICY I KOSZTY PRACY	91
5.9. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW KADRY MENEDŻERSKIEJ	91
5.10. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	92
5.11. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE	93
5.12. SPRAWY SĄDOWE	94
5.13. OPIS ZNAČĄCYCH POSTANOWIEŃ UMÓW LEASINGOWYCH AKTYWNYCH NA 31.12.2018 ROKU	95
5.14. WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	96
5.15. PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	96

Wybrane dane finansowe z jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięcy zakończony		Okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	44 610	39 062	10 455	9 203
EBIT	12 085	8 899	2 832	2 096
Amortyzacja	4 287	3 679	1 005	867
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	16 372	12 578	3 837	2 963
Zysk brutto	11 602	8 873	2 719	2 090
Zysk netto za rok obrotowy	9 274	7 144	2 173	1 683
Zysk na akcję (gr na akcję)	29	22	7	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 607	9 974	3 423	2 350
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 064)	(671)	(1 187)	(158)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 661)	(8 775)	(3 670)	(2 067)
Przepływy pieniężne netto razem	(6 118)	528	(1 434)	124
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	11 072	10 900	2 575	2 613
Należności krótkoterminowe	12 736	10 137	2 962	2 430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	433	6 551	101	1 571
Kapitał własny	16 186	20 329	3 764	4 874
Zobowiązania długoterminowe	12 907	6 958	3 002	1 668
Zobowiązania krótkoterminowe	15 087	10 397	3 509	2 493

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na 31.12.2018 r. - 4,3000 PLN/EUR i dane porównawcze na 29.12.2017 r. - 4,1709 PLN/EUR).

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego, tj. za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r. - 4,2669 PLN/EUR i dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2017 r. - 4,2447 PLN/EUR.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	Nota	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:		44 610	39 062
Przychody netto ze sprzedaży	3.1.	44 610	39 062
Zmiana stanu produktów		-	-
Koszty działalności operacyjnej		32 225	30 092
Amortyzacja		4 287	3 679
Zużycie materiałów i energii		2 093	2 815
Usługi obce		17 089	16 357
Podatki i opłaty		139	204
Wynagrodzenia		5 026	4 475
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		442	381
Pozostałe koszty rodzajowe		215	227
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 934	1 954
Zysk na sprzedaży		12 385	8 970
Pozostałe przychody operacyjne	3.2.	87	342
Pozostałe koszty operacyjne	3.2.	387	413
Zysk na działalności operacyjnej		12 085	8 899
Przychody finansowe	3.3.	85	227
Koszty finansowe	3.3.	568	253
Zysk brutto		11 602	8 873
Podatek dochodowy	3.4.	2 328	1 729
Zysk netto za rok obrotowy		9 274	7 144
Pozostałe całkowite dochody		(1 655)	745
<i>Pozostałe całkowite dochody, które nie będą reklasyfikowane do wyniku powstałe na transakcji odsprzedaży akcji własnych</i>		(4)	-
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych (IMS r&d sp. z o.o., Mood Factory Sp. z o.o.)</i>	4.5.	(1 960)	871
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do wyniku</i>		308	126
Całkowite dochody ogółem		7 619	7 889
Zysk netto na jedną akcję (w groszach):			
Podstawowy zysk na akcję	3.6.	29	22
Rozwodniony zysk na akcję	3.6.	29	22

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa

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

	Nota	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Aktywa trwałe		27 366	17 795
Wartość firmy	4.1.	1 442	1 442
Wartości niematerialne	4.2.	1 182	533
Rzeczowe aktywa trwałe	4.3.	11 072	10 900
Prawo do użytkowania nieruchomości	4.4.	1 213	-
Aktywa finansowe długoterminowe	4.5.	11 870	4 505
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.6.	578	405
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	4.11.	9	10
Aktywa obrotowe		16 814	19 889
Zapasy	4.7.	2 474	2 252
Należności z tytułu dostaw i usług	4.8.	12 343	10 080
Należności pozostałe	4.8.	393	57
Aktywa finansowe krótkoterminowe	4.9.	316	300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.10.	433	6 551
Rozliczenia międzyokresowe	4.11.	855	649
Aktywa razem		44 180	37 684

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa

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

	Nota	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	4.15.	670	670
Kapitał zapasowy	4.16.	8 081	7 262
Kapitał zapasowy – wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16		102	-
Kapitał rezerwy – środki na nabycie akcji własnych		3 480	2 512
Akcje własne		(5 946)	(1 988)
Kapitał rezerwy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach		-	2 552
Kapitał z aktualizacji wyceny udziałów		525	2 177
Zysk netto		9 274	7 144
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		16 186	20 329
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe		12 907	6 958
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.18.	4 913	4 991
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości	4.4.	662	-
Zobowiązania z tytułu umowy inwestycyjnej dot. nabycia spółki APR Sp. z o.o.	4.21.	5 450	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4.6.	1 866	1 950
Rezerwy długoterminowe	4.19.	16	17
Zobowiązania krótkoterminowe		15 087	10 397
Kredyty i pożyczki	4.20.	50	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.18.	2 632	2 376
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości	4.4.	671	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.21.	7 111	5 558
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4.22.	2 705	1 799
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	4.23.	1 442	227
Zobowiązanie z tytułu pozostałych podatków	4.23.	186	374
Przychody przyszłych okresów		237	9
Rezerwy krótkoterminowe	4.24.	53	54
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		27 994	17 355
Pasywa razem		44 180	37 684

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy – wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	Kapitał z aktualizacji wyceny udziałów	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
<i>Noty</i>	4.15.	4.16.							
Stan na 1 stycznia 2017 roku	670	6 549	-	2 000	-	2 552	1 432	5 245	18 448
Środki na nabycie akcji własnych	-	(2 500)	-	2 500	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	1 988	-	(1 988)	(1 988)	-	-	-	(1 988)
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	1 225	-	-	-	-	-	(1 225)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(4 020)	(4 020)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	-	-	7 144	7 144
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	-	-	-	-	745	-	745
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) wynikające z przeszacowania udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	-	745	-	745
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	745	-	745
Stan na 31 grudnia 2017 roku	670	7 262	-	2 512	(1 988)	2 552	2 177	7 144	20 329
Stan na 1 stycznia 2018 roku	670	7 262	-	2 512	(1 988)	2 552	2 177	7 144	20 329
Środki na nabycie akcji własnych	-	(2 448)	-	5 000	-	(2 552)	-	-	-
Skup akcji własnych	-	4 032	-	(4 032)	(4 032)	-	-	-	(4 032)
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	(762)	-	-	-	-	-	(7 144)	(7 905)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	74	-	-	-	74
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	-	-	102	-	-	-	-	-	102
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	-	-	9 274	9 274
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(1 655)
<i>Odsprzedaż akcji własnych</i>	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych (IMS r&d sp. z o.o., Mood Factory Sp. z o.o.)</i>	-	-	-	-	-	-	(1 652)	-	(1 652)
Suma całkowitych dochodów	-	(3)	-	-	-	-	(1 652)	9 274	7 618
Stan na 31 grudnia 2018 roku	670	8 081	102	3 480	(5 946)	-	525	9 274	16 186

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Noty	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto		9 274	7 144
Korekty		5 333	2 830
Amortyzacja		4 287	3 679
Odsetki: leasing, kredyt, lokaty bankowe, prawo do użytkowania nieruchomości		254	156
Aktualizacja wartości udziałów IMS events sp. z o.o., VMS Sp. z o.o.	4.5.	151	-
Zysk z działalności inwestycyjnej		29	16
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów przyszłych okresów		1 133	710
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zobowiązania z tytułu leasingu dot. nieprzyjętych na stan środków trwałych		(658)	(479)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych, skorygowana o wpływ MSSF 9		(2 559)	(2 638)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 625	716
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych, skorygowana o wpływ MSSF 15		1	(61)
Należny roczny podatek dochodowy		2 328	1 729
Zmiany stanu pozostałych podatków		(187)	127
Zapłacony podatek dochodowy, w tym:		(1 071)	(1 125)
za rok 2018 (zaliczka)		(844)	-
za rok 2017		(227)	(1 017)
za rok 2016		-	(108)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 607	9 974
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych		93	31
Splata pożyczki		70	-
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		-	20
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych		(1 185)	(722)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów APR Sp. z o.o.	5.1.	(3 789)	-
Wydatki z tytułu nabycia udziałów Mood Factory Sp. z o.o.	5.6.	(2)	-
Wydatki z tytułu nabycia udziałów Muzola Sp. z o.o.	5.2.	(35)	-
Udzielone pożyczki		(216)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 064)	(671)

	Noty	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych		72	69
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek		50	-
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		13	-
Nabycie akcji własnych	5.2.	(4 026)	(1 965)
Wydatki związane z nabyciem akcji własnych	5.2.	(5)	(23)
Wypłata dywidendy	5.1.	(7 905)	(4 020)
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami		(3 164)	(2 827)
Spłata rat z tytułu leasingu dotyczącego prawa do użytkowania nieruchomości		(636)	-
Spłata odsetek z tytułu leasingu dotyczącego prawa do użytkowania nieruchomości		(60)	-
Spłata kredytów bankowych wraz z odsetkami		-	(9)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(15 661)	(8 775)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		(6 118)	528
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		6 551	6 023
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		433	6 551
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		(6 118)	528



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

IMS Spółka Akcyjna zajmuje pozycję lidera w świadczeniu wyspecjalizowanych usług z zakresu marketingu sensorycznego w Polsce. Nowoczesne rozwiązania oferowane przez Spółkę pozwoliły jej osiągnąć pozycję lidera na rynku polskim, jak również oferować produkty i usługi na innych rynkach europejskich.

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

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

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

Misją IMS S.A. jest pozostanie wiodącym dostawcą rozwiązań podnoszących efektywność i atrakcyjność miejsc sprzedaży, w tym poprzez oferowanie kompleksowych rozwiązań marketingowych, które odciążą klienta od implementacji, zarządzania i monitorowania systemów i procesów sprzedaży nakierowanych na działania marketingowe w miejscu sprzedaży.

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

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

1.2. Oświadczenie o zgodności

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

Porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, za wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowych standardów MSSF 9, MSSF 15 oraz MSSF 16.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

1.4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem przeszacowania do wartości godziwej udziałów w spółkach zależnych opisanego w nocie 4.5. niniejszego sprawozdania.

1.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku IMS S.A. zastosowała MSSF 9 i MSSF 15, oraz zgodnie z obowiązującymi regulacjami dającymi możliwość wcześniejszego zastosowania, Spółka wdrożyła MSSF 16. Szczegółowy wpływ pierwszego zastosowania ww. standardów został przedstawiony w punkcie 1.6. poniżej.

Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	1 stycznia 2018 r.	Standard wprowadza: - uporządkowanie klasyfikacji i ujęcie aktywów finansowych w oparciu o charakterystykę ich przepływów pieniężnych i model biznesowy jednostki; - wprowadzenie jednolitej metodologii oceny wystąpienia utraty wartości aktywów finansowych; - nowy model rachunkowości zabezpieczeń, który w większym stopniu powiązany z zarządzaniem ryzykiem.
MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	1 stycznia 2018 r.	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.
MSSF 16 „Leasing”	1 stycznia 2019 r. <i>z możliwością wcześniejszego zastosowania</i>	Wprowadzenie jednolitego modelu księgowania leasingu; brak rozróżnienia na leasing operacyjny i finansowy.
Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”	1 stycznia 2018 r.	Doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2018 r. lub w momencie zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy	Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4.
„Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”	1 stycznia 2018 r.	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 1 – usunięcie kilku przewidzianych w tym standardzie zwolnień, które nie mają już zastosowania; MSR 28 – doprecyzowany moment, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie przy zastosowaniu metody praw własności.
Interpretacja do KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”	1 stycznia 2018 r.	Standard wskazuje w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu transakcji zawartych w walutach obcych, w sytuacji gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.
Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”	1 stycznia 2018 r.	Doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości „do” lub „z” nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić tylko wtedy, gdy nastąpiła zmiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Powyższe nowe standardy (poza MSSF 16) nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe IMS S.A.

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

Powyższe sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone, ale wejdą w życie po 31 grudnia 2018 roku.

Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
	1 stycznia 2016 r.	
MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”	<i>Proces zatwierdzania do stosowania na terenie UE nie został rozpoczęty do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14</i>	Zasady rachunkowości i ujawnień dla zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	1 stycznia 2019 r.	Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem
Zmiany do MSR 28 “Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	1 stycznia 2019 r.	Doprecyzowanie zakresu stosowania standardu dla długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.
„Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”	1 stycznia 2019 r.	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wskazanie, że jednostka ponownie wycenia udziały kapitałowe we wspólnej działalności kiedy obejmuje kontrolę nad tym przedsięwzięciem; MSSF 11 – jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziałów kapitałowych we wspólnej działalności kiedy uzyskuje współkontrolę nad wspólnym przedsięwzięciem; MSR 12 – konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy (skutki podatkowe z tytułu podatku dochodowego od dywidendy powinny być ujmowane w rachunku zysków i strat); MSR 23 – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywów został przekazany do użytkowania.
Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”	1 stycznia 2019 r.	Zmiany do programu określonych świadczeń
Interpretacja do KIMSF 23 “Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego”	1 stycznia 2019 r.	KIMSF 23 dostarcza wytycznych odnośnie ujęcia niepewności w zakresie podatku dochodowego. Podmiot powinien dokonać osądu, czy ujęcia podatkowe powinny być rozważane indywidualnie, czy też pewne ujęcia podatkowe powinny zostać ocenione łącznie. Wybór powinien lepiej odzwierciedlać oczekiwania odnośnie rozwiązania niepewności.
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”	1 stycznia 2019 r.	Doprecyzowanie definicji „przedsięwzięcia”. Obowiązuje w odniesieniu do połączeń, w których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 01.01.2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia ww. okresu lub później.

Standard	Data obowiązywania	Opis zmian
Zmiany do Założeń Koncepcyjnych	1 stycznia 2020 r.	Zmiany dotyczą ujednoczenia Założeń Koncepcyjnych
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”	1 stycznia 2020 r.	Doprecyzowanie definicji „istotności”
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2021 r.	Nowe podejście w rozpoznawaniu przychodów oraz zysku/strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych.
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	<i>Prace zostały odłożone bezterminowo</i>	Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

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

1.6. Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16 na sprawozdania finansowe

MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard MSSF 16 „Leasing” likwiduje pojęcie leasingu operacyjnego i w konsekwencji powoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów (prawa do użytkowania środka będącego przedmiotem leasingu) oraz nowych zobowiązań związanych z dokonywaniem płatności z tytułu leasingu. MSSF 16 zastępuje MSR 17 „Leasing”; IFRIC 4 „Ustalenia czy umowa zawiera leasing”; SIC 15 „Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne”; SIC 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę prawną leasingu”. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania, z której to możliwości skorzystała IMS S.A.

Przy wdrożeniu MSSF 16 IMS zastosowała metodę „zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego”.

Spółka przeanalizowała wszystkie kontrakty, które mogły posiadać charakter leasingu (a dotychczas nie były traktowane jako umowy leasingowe) i po dokonanej analizie zidentyfikowano umowy spełniające kryteria standardu. Umowy dotyczą najmu pomieszczeń biurowych oraz magazynowych. Z umów wydzielono elementy leasingowe (czynsz najmu) oraz elementy nie

leasingowe (koszty opłat za media dostarczane do wynajmowanych obiektów). Tabela poniżej prezentuje zestawienie umów podlegających wycenie:

Umowy	Czas trwania umowy przyjęty do kalkulacji
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	Do 31.12.2020 r.
Umowa najmu studia muzycznego IMS S.A. (ul. Farbiarska)	Do 31.12.2020 r.
Umowa najmu magazynu przez IMS S.A.	Do 31.08.2019 r.

Poniższe zestawienie zawiera wymagane przez MSSF 16 ujawnienia dot. zidentyfikowanych zgodnie z tym standardem umów leasingowych dla danego okresu sprawozdawczego tj. dwunastu miesięcy 2018 r. /w tys. PLN/.

Pozycja	Okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.
Koszt amortyzacji dotyczący prawa do użytkowania nieruchomości	615
Koszt odsetek z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania nieruchomości	60
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujęty w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	44
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania nieruchomości (kapitał i odsetki)	696

Pozycja	Stan na 31 grudnia 2018 r.
Wartość bilansowa prawa do użytkowania nieruchomości	1 213

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

- zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oparte o model biznesowy przyjęty przez jednostkę w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystykę wynikających z umów przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych;
- wprowadzenie nowego modelu utraty wartości charakteryzującego się znaczącym przyspieszeniem ujęcia utraty wartości aktywów finansowych. Ujęcie straty z tytułu utraty wartości według dotychczasowych zasad następowało dopiero wtedy, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości. W nowym podejściu, już od momentu ujęcia aktywa finansowego w bilansie wylicza się odpis z tytułu utraty wartości za pomocą wskazanego przez MSSF 9 modelu „oczekiwanych strat kredytowych” (a nie jak dotychczas „strat poniesionych”).

IMS S.A. dokonała analizy posiadanych instrumentów finansowych w świetle powyższego standardu. W jej wyniku wyodrębniono główny obszar, na który nowy standard ma wpływ, tj. wyliczanie i ujmowanie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym głównie należności handlowych. Należności handlowe stanowią najistotniejszą pozycję aktywów finansowych Spółki. Dotychczasowe zasady obowiązujące w Spółce wymagały oceny prawdopodobieństwa uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i oszacowania wartości utraconych

wpływów, na które tworzony był odpis aktualizujący. Spółka tworzyła odpisy aktualizujące w kwocie, którą uznawała za mało prawdopodobną do odzyskania. Nowy standard MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. IMS S.A. dokonała analizy ryzyka kredytowego w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązań ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2014 – 2018. Uzyskane, historyczne wskaźniki, zostały skorygowane (dodatkowo pogorszone) o oczekiwany wpływ czynników zewnętrznych na nieściągalność (dla IMS S.A. przyjęto wskaźnik 1,5%). Ostatecznie przyjęte wskaźniki niewypełnienia zobowiązania dla należności, które nie utraciły wartości kształtują się w przedziałach:

Należności nieprzeterminowane	Należności przeterminowane w przedziałach				
	1 - 30 dni	31 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 365 dni	Pow. 365 dni
1,54%	1,54%	1,65%	7,43%	24,32%	15,43%

IMS S.A. podjęła decyzję o zastosowaniu standardu MSSF 9 bez przekształcania danych porównawczych, korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9 zostały wprowadzone z dniem 1 stycznia 2018 r. (saldo początkowe „Kapitał zapasowy - wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16”). W konsekwencji dane porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Spółkę i opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9 została odniesiona na „Kapitał zapasowy - wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16”. Zmiany wynikające z wprowadzenia standardu nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

Przy wdrożeniu MSSF 15 IMS zastosowała metodę „zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego”. Efekt pierwszego zastosowania został ustalony jedynie w odniesieniu do umów, które były aktywne na 1 stycznia 2018 roku.

Spółka zawiera umowy głównie w formie pisemnej. Bardzo mała część umów nie jest przygotowywana w formie pisemnej i wynika to ze specyfiki i charakteru drugiej strony kontraktu.

Standard wskazuje, iż zasadniczo każdą umowę należy rozliczać odrębnie, dopuszczalna jednak jest możliwość grupowania umów, o ile zawierane są w zbliżonym terminie lub z tym samym klientem (lub jednostkami powiązanymi z klientem), oraz :

- a) umowy te negocjuje się w pakiecie i mają wspólny cel ekonomiczny;
- b) kwota wynagrodzenia płatna na mocy jednej umowy jest uzależniona od ceny lub wyników realizacji pozostałych umów, albo
- c) wszystkie lub niektóre towary lub usługi, do których spółki zobowiązały się w umowie, stanowią jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia.

W przypadku IMS S.A. przyjęto dopuszczone standardem rozwiązanie łączenia umów do tzw. „portfela umów” o podobnych cechach, których wynik analizy w obrębie całego portfela umów nie będzie istotnie różnił się od zastosowania MSSF 15 w stosunku do pojedynczej umowy. Spółka zweryfikowała kontrakty zawierane w ramach zidentyfikowanych przez siebie segmentów działalności tj.:

- 1) umowy abonamentowe (audio, wideo i aroma);
- 2) umowy/zlecenia reklamowe audio i wideo;
- 3) umowy/zlecenia w segmencie Systemy Digital Signage;
- 4) umowy/zlecenia pozostałe.

Zdecydowana większość kontraktów to wieloletnie umowy abonamentowe oraz krótkie (maksymalnie do 3-miesiący) zlecenia reklamowe audio i wideo. W przypadku usług abonamentowych, umowy zawierają zobowiązania do świadczenia usług, do których w zapisach umownych został przyporządkowany i rozpoznany na warunkach rynkowych przychód. Podobnie jest w przypadku umów reklamowych. Umowy/zlecenia zawierane są na okresy dzienne - tygodniowe - miesięczne (maksymalnie do 3 miesięcy). Umowy/zlecenia w swej treści zostały podzielone na określone zobowiązania z przypisaną wartością wynagrodzenia za określone świadczenie. W przypadku umów sprzedaży systemów Digital Signage zidentyfikowane zobowiązania umowne dotyczą dostawy sprzętu, instalacji i udzielenia gwarancji na sprzedany sprzęt. Wszystkie zidentyfikowane zobowiązania (poza gwarancją na sprzedany sprzęt) mają przypisaną wartość świadczenia. Gwarancja zapewniająca jedynie, iż dostarczony w ramach realizowanej umowy towar odpowiada uzgodnionej w trakcie zawierania kontraktu specyfice, nie jest wydzielana jako odrębne zobowiązanie do realizacji świadczenia. IMS S.A. ze względu na marginalne (historycznie) koszty napraw gwarancyjnych lub pogwarancyjnych, które stanowiły koszt Spółki (a nie były refakturowane na klienta bądź nie została wykorzystana gwarancja producenta zewnętrznego) uznaje, iż zobowiązanie gwarancyjne Spółki wynikające z umowy nie stanowi istotnej wartości przy której należałoby wydzielać wartość przychodu. W przypadku urządzeń i systemów Digital Signage, w głównej mierze towar i urządzenia wykorzystywane do instalacji systemu Digital Signage mają gwarancje producenta zewnętrznego, i te są ewentualnie wykorzystywane do realizacji zgłoszeń gwarancyjnych. W trakcie prowadzonej analizy w IMS S.A. nie zidentyfikowano żadnych umów, w których należałoby zweryfikować - poprzez kapitały - ujmowaną w sprawozdaniach lat poprzednich wartość części przychodu.

W ramach przeprowadzonych analiz związanych z wdrożeniem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, Spółka poddała także sprawdzeniu zagadnienia dotyczące kapitalizowania kosztów związanych z umowami i zleceniami. Najistotniejszym zdaniem Emitenta obszarem do analizy są koszty związane z segmentem umów abonamentowych (w tym głównie prowizji od sprzedaży). Standard MSSF 15 klasyfikuje koszty związane z kontraktem na dwie kategorie:

- 1) Koszty aktywowane - koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. IMS zidentyfikowała w swojej działalności koszty takie jak:
 - Prowizje od sprzedaży;
 - Koszty pierwszej instalacji urządzeń w kontraktach abonamentowych.
- 2) Koszty ujmowane w momencie ich poniesienia - koszty ponoszone bez względu na fakt czy umowa zostaje zawarta, czy też nie. Przykład zidentyfikowanych kosztów:
 - Koszty ogólne i administracyjne;
 - Płace stałe handlowców.

W przypadku kosztów aktywowanych jednostki mają prawo do ujęcia ww. kosztów uzyskania kontraktu w momencie ich poniesienia wyłącznie w sytuacji, gdy przewidywany okres realizacji umowy wynosi jeden rok lub mniej. W IMS S.A. koszty aktywowane dotyczą wyłącznie umów abonamentowych, które zawierane są na okresy dłuższe niż 1 rok. W przypadku umów abonamentowych Spółka rozlicza prowizje od sprzedaży wypłacane na rzecz handlowców w miesiącu podpisania umowy. Zgodnie z MSSF 15 taki koszt należy aktywować na cały okres trwania umowy. Korekta wykazana na 01.01.2018 r. w pozycji „Kapitał zapasowy - wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16” wyniosła +175 tys. PLN i została zaprezentowana poniżej.

Koszt pierwszej instalacji urządzeń w kontraktach abonamentowych jest zidentyfikowany, wyceniany, a w konsekwencji przychód związany z tym kosztem jest fakturowany na klienta w miesiącu instalacji. Cena w zdecydowanej większości dotychczasowych umów ustalona jest na poziomie rynkowym. Sporadycznie występują sytuacje, kiedy przychód z tytułu instalacji w kalkulowany jest w miesięczne opłaty czynszowe. Takie sytuacje są niezwykle rzadkie i Spółka stara się odchodzić od takiego systemu rozliczenia usługi. Usługę instalacji na rzecz IMS S.A. świadczy IMS r&d sp. z o.o.

MSSF 15 nie ma istotnego wpływu na moment ujęcia i kwotę przychodów rozpoznanych w sprawozdaniu finansowym.

Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 15 zostały wprowadzone z dniem 1 stycznia 2018 r. (saldo początkowe „Kapitał zapasowy - wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16”). Poniżej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Spółki oraz poziom wyniku finansowego.

Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16 na sprawozdania finansowe IMS S.A.

	Stan na 31 grudnia 2017 r. <i>(dane opublikowane)</i>	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9, MSSF 15	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	Stan na 1 stycznia 2018 r. <i>(dane przekształcone)</i>
Aktywa trwałe	17 795	(10)	1 744	19 529
Wartość firmy	1 442	-	-	1 442
Wartości niematerialne	533	-	-	533
Rzeczowe aktywa trwałe	10 900	-	-	10 900
Prawo do użytkowania nieruchomości	-	-	1 744	1 744
Aktywa finansowe długoterminowe	4 505	-	-	4 505
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	405	(10)	-	395
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	10	-	-	10
Aktywa obrotowe	19 889	267	-	20 156
Zapasy	2 252	-	-	2 252
Należności z tytułu dostaw i usług	10 080	51	-	10 131
Należności pozostałe	57	-	-	57
Aktywa finansowe krótkoterminowe	300	-	-	300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 551	-	-	6 551
Rozliczenia międzyokresowe	649	216	-	865
Aktywa razem	37 684	257	1 744	39 685

	Stan na 31 grudnia 2017 r. <i>(dane opublikowane)</i>	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9, MSSF 15	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	Stan na 1 stycznia 2018 r. <i>(dane przekształcone)</i>
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy	670	-	-	670
Kapitał zapasowy	7 262	-	-	7 262
Kapitał zapasowy - wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	-	215	(113)	102
Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych	2 512	-	-	2 512
Akcje własne	(1 988)	-	-	(1 988)
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	2 552	-	-	2 552
Kapitał z aktualizacji wyceny udziałów	2 177	-	-	2 177
Zysk netto	7 144	-	-	7 144
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	20 329	215	(113)	20 432
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe	6 958	42	1 230	8 229
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 991	-	-	4 991
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości	-	-	1 257	1 257
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 950	42	(27)	1 964
Rezerwy długoterminowe	17	-	-	17
Zobowiązania krótkoterminowe	10 397	-	627	11 024
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 376	-	-	2 376
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości	-	-	627	627
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 558	-	-	5 558
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 799	-	-	1 799
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	227	-	-	227
Zobowiązanie z tytułu pozostałych podatków	374	-	-	374
Przychody przyszłych okresów	9	-	-	9
Rezerwy krótkoterminowe	54	-	-	54
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	17 355	42	1 857	19 253
Pasywa razem	37 684	257	1 744	39 685

Wpływ zastosowania poszczególnych standardów na kapitał własny na 01.01.2018 r.

	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16
Kapitał zapasowy - wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16, w tym:	102
– MSSF 9 (korekta odpisów aktualizujących należności handlowe)	41
– MSSF 15 (korekta przychodów i aktywowanych kosztów bezpośrednich)	175
– MSSF 16 (korekta dotycząca rozliczanych, zidentyfikowanych zobowiązań z tytułu leasingu związanych z prawem do użytkowania nieruchomości)	(113)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	102

Poniżej przedstawiono wpływ zastosowania MSSF 15 na wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i z całkowitych dochodów na 31 grudnia 2018 r.

	Stan na 31 grudnia 2018 r. (przed zastosowaniem MSSF 15)	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 15	Stan na 31 grudnia 2018 r. (po zastosowaniu MSSF 15)
Aktywa obrotowe	16 630	314	16 944
Rozliczenia międzyokresowe	541	314	855
Aktywa razem	43 866	314	44 180
Kapitał zapasowy - wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	(73)	175	102
Zysk netto	9 194	80	9 274
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	15 931	255	16 186
Zobowiązania długoterminowe	12 886	21	12 907
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 845	21	1 866
Zobowiązania krótkoterminowe	15 049	38	15 087
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 404	38	1 442
Pasywa razem	43 866	314	44 180

	Okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. (przed zastosowaniem MSSF 15)	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 15	Okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. (po zastosowaniu MSSF 15)
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:	44 619	(9)	44 610
Przychody netto ze sprzedaży	44 619	(9)	44 610
Koszty działalności operacyjnej	32 332	(107)	32 225
Usługi obce	17 167	(78)	17 089
Wynagrodzenia	5 055	(29)	5 026
Zysk brutto	11 503	99	11 602
Podatek dochodowy	2 309	19	2 328
Zysk netto za okres sprawozdawczy	9 194	80	9 274

WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW NA WYNIKI FINANSOWE

	Okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. (przed zastosowaniem nowych standardów)	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 15	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9	Razem korekty	Okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. (po zastosowaniu nowych standardów)
EBITDA	15 681	695	99	(103)	691	16 372
Zysk netto za okres sprawozdawczy	9 261	17	80	(83)	13	9 274

1.7. Stosowane zasady rachunkowości

Przyjęte przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania zasady rachunkowości są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania za rok obrotowy 2017, poza nowymi standardami rachunkowości stosowanymi od 1 stycznia 2018 r. opisanymi wcześniej.

1.7.1. Waluty obce

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

Zastosowane kursy walut do wyceny pozycji bilansowych:	Kurs wymiany złotego do euro	Kurs wymiany złotego do dolara
31 grudnia 2017 r.	4,1709	3,4813
31 grudnia 2018 r.	4,3000	3,7597

1.7.2. Ujęcie przychodów ze sprzedaży

W związku z wprowadzeniem MSSF 15 w Spółce nie nastąpiły istotne zmiany w ujmowaniu przychodów, co zostało dokładnie opisane w punkcie 1.6. niniejszego sprawozdania. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w stopniu odzwierciedlającym spełnienie przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia (realizacji usługi) lub dostawy towaru.

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

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- umowa została zawarta w formie pisemnej, ustnej lub innej zgodnej ze zwyczajowymi praktykami handlowymi, oraz obie strony umowy zaakceptowały jej warunki;
- zidentyfikowano w umowie prawa i obowiązki każdej strony dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane oraz zidentyfikowano warunki płatności za powyższe dobra lub usługi;
- umowa posiada treść ekonomiczną;
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za przekazane klientowi dobra i usługi.

Przychody ze sprzedaży dzielą się na trzy główne kategorie:

- Przychody ze sprzedaży usług;
- Przychody z tytułu dzierżawy urządzeń;
- Przychody ze sprzedaży towarów.

1.7.2.1. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody IMS uzyskiwane są zasadniczo w związku ze świadczeniem usług.

Jeżeli umowa przewiduje opłaty pobrane z góry za usługi (nie dotyczy zaliczek), które mają być świadczone w okresach przyszłych, przychód rozpoznaje się proporcjonalnie, w każdym miesiącu, którego dotyczy opłata, w części odpowiadającej opłacie za dany miesiąc. Wartość opłaty za przyszłe okresy odracza się jako rozliczenie międzyokresowe przychodu. Na dzień 31.12.2018 r. rozpoznano przychody przyszłych okresów w wysokości 237 tys. PLN.

1.7.2.2. Przychody z tytułu dzierżawy urządzeń

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

1.7.2.3. Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów (np. monitorów, urządzeń, zapachów aroma) ujmuje się jednorazowo w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

1.7.3. Przychody z tytułu odsetek

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

1.7.4. Koszty

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

Zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem, Spółka aktywuje i rozlicza w czasie przez cały okres trwania kontraktu.

1.7.5. 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 odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

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

1.7.6. Podatek bieżący

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

1.7.7. Podatek odroczony

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

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

1.7.8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

1.7.9. Zysk netto na akcję

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

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

1.7.10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia nie są amortyzowane od momentu zakwalifikowania jako przeznaczone do zbycia. Na 31.12.2018 roku w IMS S.A. nie wystąpiła kategoria „Aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia”.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych. IMS corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową.

Rodzaje środków trwałych	Okres ekonomicznej użyteczności
Środki transportu	do 9 lat
Maszyny i urządzenia	do 6 lat
Urządzenia komputerowe	do 5 lat
Wyposażenie	do 5 lat

1.7.11. Wartości niematerialne

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

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

Wartości niematerialne wytworzone w zakresie własnym w wyniku prac rozwojowych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy uzasadnia je:

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

Kwota początkowo ujęta jako wartości niematerialne wytworzone w zakresie własnym jest sumą kosztów poniesionych od dnia spełnienia przez dany składnik tych wartości powyższych kryteriów ujęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wytworzone w zakresie własnym wykazuje się w taki sam sposób, jak w przypadku wartości niematerialnych nabywanych w oddzielnych transakcjach.

Roczne stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych kształtują się następująco:

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

1.7.12. Utrata wartości niematerialnych aktywów innych niż *wartość firmy*

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

inne niż *wartość firmy*, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

1.7.13. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu, wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki, z którą nastąpiło połączenie, ujmowanych na dzień przejęcia. *Wartość firmy* ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości *wartości firmy* dokonywany jest na koniec roku obrotowego lub częściej, jeśli istnieją przesłanki dotyczące utraty wartości. Stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej *wartości firmy* alokowanej do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów ośrodka. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla *wartości firmy* nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przypadającą na niego część *wartości firmy* uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Na *wartość firmy* wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składa się *wartość firmy* wynikająca z połączenia IMS S.A. z Mall TV Sp. z o.o. w kwietniu 2009 roku.

1.7.14. Zapasy

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

1.7.15. Aktywa i zobowiązania finansowe

Od 1 stycznia 2018 roku, zgodnie z MSSF 9, Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do poniższych kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia w oparciu:

- o charakterystykę przepływów pieniężnych (test SPPI);
- o model biznesowy zarządzania danym portfelem aktywów.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji wyłącznie wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

1.7.15.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W kategorii „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” znajdują się instrumenty utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej („SPPI”, ang. solely payment of principal and

interest). Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości 1.7.12. powyżej i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

W przypadku IMS S.A. aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

- udzielone pożyczki i należności,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- kredyty i pożyczki,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania,
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości.

1.7.15.2. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które Spółka ujmuje w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych, łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/straty. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości 1.7.12. powyżej i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

W tej kategorii Spółka klasyfikuje udziały w spółkach zależnych oraz pozostałe udziały.

Wycena udziałów na 31 grudnia 2018 roku w jednostkach zależnych została przedstawiona w nocie 4.5. niniejszego sprawozdania.

1.7.15.3. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa i zobowiązania finansowe które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na 31.12.2018 roku w Spółce nie wystąpiły takie aktywa i zobowiązania finansowe.

1.7.15.4. Efektywna stopa procentowa

Jest to metoda naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej jednostka dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (np. przedpłaty, opcje kupna lub podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymane przez strony umowy prowizje, koszty transakcji oraz wszelkie inne

premie lub dyskonta. Przyjmuje się założenie, że przepływy pieniężne oraz oczekiwany czas trwania grupy podobnych instrumentów finansowych mogą być wiarygodnie oszacowane. Jednakże, w rzadkich przypadkach, kiedy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie przepływów pieniężnych lub oczekiwanego czasu trwania instrumentu finansowego (lub grupy instrumentów finansowych), jednostka dokonuje wyliczeń w oparciu o przepływy pieniężne wynikające z umowy za pełny umowny czas trwania instrumentu finansowego (lub grupy instrumentów finansowych).

1.7.16. Pozostałe aktywa (w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów)

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

Spółka ujmuje jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów wydatki takie jak:

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

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

1.7.17. Kapitał podstawowy

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

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

1.7.18. Rezerwy

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

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

1.7.19. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią prawdopodobne zobowiązania IMS S.A., których realizacja nastąpi w przyszłości, wynikające z poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów. Są to zobowiązania zapłaty za towary lub usługi, które Spółka otrzymała, lecz za które nie dokonała dotychczas rozliczenia z dostawcą; kwota tych zobowiązań nie została formalnie ustalona z dostawcą lub nie otrzymano oficjalnego dokumentu potwierdzającego powstanie zobowiązania. Chociaż czasami konieczne jest szacowanie kwoty lub

ram czasowych rozliczeń międzyokresowych biernych, stopień niepewności jest generalnie o wiele mniejszy niż w przypadku rezerw. Podstawowymi tytułami stanowiącymi RMK bierne w IMS są:

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne w momencie ich utworzenia obciążają w całości koszty rodzajowe, a ich wykorzystanie rozliczane jest ze zobowiązaniem powstałym z ich tytułu. W przypadku braku obowiązku uregulowania rozliczenia międzyokresowego biernego następuje jego likwidacja (rozwiązanie) powodująca korektę kosztów rodzajowych w okresie rozliczenia. Ewentualne różnice pomiędzy wartością rozliczenia międzyokresowego biernego, a kwotą zobowiązania powstałego z jego tytułu, również korygują koszty rodzajowe w okresie rozliczenia.

1.7.20. Leasing

Spółka od 1 stycznia 2018 roku zastosowała nowy standard MSSF 16 „Leasing”. Standard zlikwidował pojęcie leasingu operacyjnego i w konsekwencji spowodował rozpoznanie nowego składnika aktywów (prawa do użytkowania środka będącego przedmiotem leasingu) oraz nowych zobowiązań związanych z dokonywaniem płatności z tytułu leasingu. IMS S.A. identyfikuje umowy, w których odpłatnie następuje użyczenie składnika aktywów na pewien okres czasu. W przypadku leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) lub tych o niskiej wartości (komputery, drukarki), Spółka stosuje wyłączenie i rozlicza takie umowy na dotychczasowych zasadach.

Umowa zawiera leasing, jeżeli spełnione są łącznie wszystkie poniższe warunki:

- składnik aktywów jest zidentyfikowany;
- Spółka ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych;
- Spółka ustala w jaki sposób i dla jakich celów używany jest składnik aktywów.

Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego lub w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu związanych z prawem do użytkowania nieruchomości z podziałem na krótko- i długoterminowe.

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

1.7.21. Akcyjne programy motywacyjne

W 2017 r. w IMS S.A. przyjęty został Program Motywacyjny III na lata 2018 – 2020, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS.

Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, odsprzedaż akcji własnych oraz prowadzone programy motywacyjne Spółka odnosi na kapitał własny (kapitał zapasowy), a z drugiej strony, ujmowany jest odpowiedni koszt. Programy motywacyjne dla pracowników związane są z wynagrodzeniem za świadczoną przez nich pracę, dlatego wartość przyznanych opcji na akcje odnoszona jest w ciężar kosztów wynagrodzeń lub usług obcych w zależności od formy zatrudnienia danego beneficjenta programu motywacyjnego.

1.8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

1.8.1. Profesjonalny osąd

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

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

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (nota 1.7.2. poniżej), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości Spółki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Klasyfikacja umów leasingu

Strona jest stroną umów, które mogą spełniać (lub nie) warunki zaklasyfikowania do umów leasingowych. Klasyfikacja umów odbywa się w oparciu o ocenę, czy Spółka w zamian za wynagrodzenie ma prawo do sprawowania kontroli, w tym pobierania korzyści ekonomicznych, nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas. Sprawowanie kontroli oznacza możliwość leasingobiorcy zarówno kierowania wykorzystaniem składnika aktywów jak i otrzymywaniem korzyści z jego wykorzystania. Oceny Zarządu wymaga także wydzielenie elementów leasingowych i nie leasingowych; alokowanie płatności do wydzielonych elementów oraz określenie okresu leasingu zgodnie z MSSF 16, szczególnie w przypadku gdy okres leasingu obejmuje również okresy opcjonalne (spółka ocenia na ile jest pewna wykonania opcji przedłużenia lub nieprzedłużenia leasingu).

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Informacje dotyczące aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w notce 4.6. niniejszego sprawozdania.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

1.8.2. Niepewność szacunków

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

Na 31 grudnia 2018 roku w IMS S.A. nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przyszłe.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku dotyczą:

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

Na 31.12.2018 roku wartość bilansowa *wartości firmy* wyniosła 1.442 tys. PLN. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości *wartości firmy*. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego przypisana została *wartość firmy*. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Test na utratę wartości *wartości firmy* zaprezentowany został w nocie 4.1. niniejszego sprawozdania.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. nie występują przesłanki świadczące o utracie wartości wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Utrata wartości aktywów finansowych i odpis aktualizujący należności

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

- wartość godziwa lub
- wartość użytkowa.

W szacowaniu wartości użytkowej Spółka uwzględnia następujące elementy:

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

W wyniku wyceny dokonanej na 31.12.2018 r. wartość bilansowa udziałów w spółkach zależnych została obniżona łącznie o kwotę (2.111) tys. PLN (stanowiącą różnicę pomiędzy

obliczoną wartością godziwą, a dotychczasową bilansową). Opis wyceny został przedstawiony w nocie 4.5. niniejszego sprawozdania.

Na dzień bilansowy IMS S.A. dokonała aktualizacji wartości należności, zgodnie z wdrożonym standardem MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Spółka już od momentu ujęcia aktywa finansowego w bilansie wylicza odpis z tytułu utraty wartości za pomocą wskazanego przez MSSF 9 modelu „oczekiwanych strat kredytowych” (a nie jak dotychczas „strat poniesionych”). W wyniku przeprowadzonej analizy wyceny wartości należności handlowych, Spółka na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. dokonała odpisów z tytułu utraty wartości należności, które zostały opisane w nocie 4.8. niniejszego sprawozdania. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości ujęty został w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Odpis aktualizujący zapasy

Spółka dokonała aktualizacji wartości zapasów (materiałów i towarów) – nota 4.7. niniejszego sprawozdania. Na dzień 31.12.2018 roku dokonano analizy przydatności zapasów i oceniono prawdopodobieństwo wykorzystania lub uzyskania przychodu ze sprzedaży posiadanych zapasów. Odpisów aktualizujących wartość zapasów dokonuje się na zasadzie odpisów indywidualnych dla poszczególnych zapasów lub kategorii zapasów. Szacunki dotyczące wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach dostępnych w czasie sporządzania analizy co do przewidywanej kwoty, możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Odpis aktualizujący wartość zapasów obciąża pozostałe koszty operacyjne. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych wartość wynikająca z wyceny według ceny sprzedaży netto zaktualizowanego zapasu (materiału, towaru) jest wyższa od wartości księgowej, dokonuje się odwrócenia uprzednio dokonanego odpisu utraty wartości lub jego odpowiedniej części. Odwrócenie wartości uprzednio dokonanego odpisu powiększa pozostałe przychody operacyjne.

Szacunki przyjęte przy naliczaniu rozliczeń międzyokresowych biernych

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

1.9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w Warszawie 25 kwietnia 2019 r.



STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ I WŁADZE SPÓŁKI

2. Struktura Grupy Kapitałowej i władze Spółki

2.1. Skład Grupy Kapitałowej IMS

W 2018 roku skład Grupy Kapitałowej IMS uległ zmianie, co zostało opisane poniżej. Na dzień 31.12.2018 r. w skład Grupy Kapitałowej IMS, poza jednostką dominującą, wchodziły następujące spółki:

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

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji 25 kwietnia 2019 roku.

Szczegółowe powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział IMS S.A. w kapitale spółki		Metoda konsolidacji
				Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	
Jednostka dominująca	IMS Spółka Akcyjna z siedzibą ul. Puławska 366 Warszawa	IMS S.A.	x	x	x	Pełna
Szczegół pierwszy	IMS r&d spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Lipowa 3 Kraków	IMS r&d sp. z o.o.	19.01.2006 r.	100,00%	100,00%	Pełna
	IMS events spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Królowej Marysieńki 94A Warszawa	IMS events sp. z o.o.	31.03.2014 r.	73,00%	73,00%	Pełna
	Mood Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Puławska 366 Warszawa	Mood Factory Sp. z o.o.	04.08.2016 r.	93,20%	86,40%	Pełna
	APR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Drozdów 4 Katowice	APR Sp. z o.o.	15.10.2018 r.	100,00%	x	Pełna*
	Videotronic Media Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Puławska 366 Warszawa	VMS Sp. z o.o.	18.05.2007 r.	100,00%	100,00%	Pełna

* Konsolidacja sprawozdania finansowego APR Sp. z o.o. rozpoczęła się od 15 października 2018 roku.

W dniu 15 października 2018 roku IMS S.A. nabyła 100% udziałów spółki APR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach („APR”). Transakcja została przekazana do publicznej wiadomości przez Emitenta raportem bieżącym ESPI 58/2018 dnia 15 października 2018 roku. Transakcja powyższa została opisana szczegółowo w punkcie 5.1. niniejszego sprawozdania.

W dniu 26 lipca 2018 roku IMS S.A. nabyła 14 dodatkowych udziałów w Mood Factory Sp. z o.o. Transakcja została przekazana do publicznej wiadomości przez Emitenta raportem bieżącym ESPI 37/2018 dnia 26 lipca 2018 roku. Szczegółowy opis transakcji znajduje się w pkt 5.6. niniejszego sprawozdania.

2.2. Skład Zarządu Spółki

W roku 2018 nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

Skład Zarządu na 31 grudnia 2018 roku:

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

W dniu 28 listopada 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 stycznia 2019 r. w skład Zarządu Spółki Pana Wojciecha Piwockiego. Pan Wojciech Piwocki 1 stycznia 2019 r. objął funkcję Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Handlowego. Z dniem 1 stycznia 2019 roku Pan Wojciech Grendziński zmienił dotychczas pełnioną funkcję Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Handlowego na Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Rozwoju Usług.

Skład Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

– Michał Kornacki	– Prezes Zarządu
– Dariusz Lichacz	– Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Muzyczny
– Wojciech Grendziński	– Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Rozwoju Usług
– Wojciech Piwocki	– Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Handlowy
– Piotr Bielawski	– Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy

2.3. Skład Rady Nadzorczej Spółki

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

– Wiesław Rożłucki	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
– Jarosław Parczewski	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
– Artur Czeszejko-Sochacki	– Sekretarz Rady Nadzorczej
– Andrzej Chajec	– Członek Rady Nadzorczej
– Jarosław Dominiak	– Członek Rady Nadzorczej



NOTY DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3. Noty do sprawozdania z całkowitych dochodów

3.1. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Usługi reklamowe audio i wideo	18 488	15 199
Abonamenty audio i wideo	14 235	13 502
Abonamenty aroma	6 660	5 844
Systemy Digital Signage	3 620	3 706
Eventy	-	442
Pozostała sprzedaż	1 607	369
Przychody netto ze sprzedaży	44 610	39 062

Przychody netto ze sprzedaży - struktura terytorialna	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Polska	42 327	37 373
Zagranica	2 283	1 689
Przychody netto ze sprzedaży	44 610	39 062

Od 2018 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o zmianie prezentacji segmentów. Dotyczy to prezentowanego dotychczas segmentu „Digital Signage”, z którego zostały wydzielone usługi reklamowe wideo, które to z kolei, po wydzieleniu, zostały przeniesione do dotychczasowego segmentu „Usługi reklamowe audio” tworząc w ten sposób segment „Usługi reklamowe audio i wideo”. W nowym segmencie „Systemy Digital Signage” prezentowana jest sprzedaż systemów galeryjnych DS., lokalizatorów, rabatomatów i innych urządzeń Digital Signage. Reklasyfikowana wartość przychodów reklamowych wideo w 2017 r. – dla zachowania porównywalności - to kwota 6.107 tys. PLN. Zmiana prezentacji ma na celu pokazanie całości sprzedaży usług reklamowych i jej zmian w kolejnych okresach.

Sezonowość i cykliczność sprzedaży

W Spółce w roku 2018 jak i w roku 2017 wystąpiła sezonowość sprzedaży. Sezonowość pojawia się głównie w części przychodów związanych ze sprzedażą usług reklamowych audio i wideo. Okres zwiększonej konsumpcji w punktach sprzedaży powoduje wzrost sprzedaży w IV kwartale. Niższe przychody na początku roku wynikają głównie z braku zatwierdzonych budżetów na kolejny rok w firmach współpracujących w branży reklamowej.

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2018 r.	II kwartał 2018r.	III kwartał 2018 r.	IV kwartał 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
Przychody netto ze sprzedaży IMS S.A.	9 700	10 406	10 733	13 771	44 610
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	22%	23%	24%	31%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	3 487	4 238	3 791	6 972	18 488
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	19%	23%	21%	37%	100%

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2017 r.	II kwartał 2017 r.	III kwartał 2017 r.	IV kwartał 2017 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży IMS S.A.	7 847	9 260	8 416	13 539	39 062
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	20%	24%	22%	34%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	2 193	3 629	2 712	6 665	15 199
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	14%	24%	18%	44%	100%

3.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Kary umowne	40	-
Zwrot kosztów sądowych	20	10
Splata odpisanych we wcześniejszych okresach należności	8	19
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	3	-
Otrzymane odszkodowania	-	22
Rozwiązane rezerwy na należności	-	288
Inne przychody operacyjne	16	3
Razem	87	342

Pozostałe koszty operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Aktualizacja zapasów	195	2
Aktualizacja wartości należności, w tym:	72	158
- odpisy aktualizacyjne	72	158
Likwidacja materiałów/towarów/środków trwałych	32	23
Darowizny na rzecz organizacji pożytku publicznego	24	9
Koszty opłat sądowych	21	13
Odpisane należności - umorzenie	9	157
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	14
Inne koszty operacyjne	34	37
Razem	387	413

3.3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Odsetki, w tym:	85	95
- z tytułu lokat bankowych	64	78
- z tytułu udzielonych pożyczek	17	17
- z tytułu należności	4	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	130
Inne przychody finansowe	-	2
Razem	85	227

Koszty finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Odsetki, w tym dla:	339	252
- instytucji leasingowych	275	251
- z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania nieruchomości	60	-
- jednostek pozostałych	3	1
- organów administracji państwowej	1	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	151	-
Straty z tytułu różnic kursowych	78	-
Inne koszty finansowe	-	1
Razem	568	253

3.4. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczone	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Podatek bieżący	2 302	1 617
Podatek odroczone	26	112
Razem	2 328	1 729

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Zysk brutto	11 602	8 873
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	2 204	1 686
Przychody i koszty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	(1)	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	96	40
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	3
Razem	2 328	1 729
Efektywna stawka podatkowa	20,07%	19,49%

3.5. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w roku 2017 Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

3.6. Zysk na jedną akcję

Zysk na akcję z działalności za okres sprawozdawczy

	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	29	22
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	29	22

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy	9 274	7 144
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 495 170	32 495 170
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 495 170	32 495 170

Średnioważona liczba akcji zwykłych na 31 grudnia 2018 roku została wyliczona jak niżej:

wyliczenie średnia ważona liczba akcji zwykłych	Data	Zmiana liczby akcji w wyniku transakcji	Liczba akcji po transakcji (A)	Liczba dni dla danego stanu liczby akcji	Proporcja długości okresu (liczba dni / 365) (B)	Obliczenie średniej ważonej = (A) x (B)
Początek okresu	1 stycznia 2017	-	33 499 899	192	0,53	17 670 276
Skup akcji własnych	12 lipca 2017 r.	(396 349)	33 103 550	92	0,25	8 366 831
Skup akcji własnych	12 października 2017 r.	(143 577)	32 959 973	80	0,22	7 243 950
stan na 31 grudnia 2017 roku			32 959 973			33 281 058
Początek okresu	1 stycznia 2018	-	32 959 973	78	0,21	7 062 851
Skup akcji własnych	20 marca 2018 r.	(21 551)	32 938 422	97	0,27	8 777 547
Skup akcji własnych	25 czerwca 2018 r.	(640 000)	32 298 422	31	0,09	2 750 690
Sprzedaż akcji własnych	26 lipca 2018 r.	20 000	32 318 422	1	0,00	88 787
Skup akcji własnych	27 lipca 2018 r.	(74 898)	32 243 524	61	0,17	5 403 448
Skup akcji własnych	26 września 2018 r.	(300 000)	31 943 524	30	0,08	2 632 708
Skup akcji własnych	26 października 2018 r.	(70 693)	31 872 831	66	0,18	5 779 140
Skup akcji własnych	31 grudnia 2018 r.	(33 062)	31 839 769	-	-	-
stan na 31 grudnia 2018 roku			31 839 769			32 495 170

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w roku 2017 Spółka nie zaniechała żadnej działalności, stąd zysk na akcję z działalności kontynuowanej jest identyczny jak zysk na akcję z całej działalności za okres sprawozdawczy.



NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

4. Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej

4.1. Wartość firmy

	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Wartość firmy netto	1 442	1 442
Razem	1 442	1 442

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

Na dzień bilansowy 31.12.2018 roku Zarząd dokonał testu na utratę wartości *wartości firmy* wynikającej z połączenia IMS S.A. z Mall TV. Na podstawie modelu DCF oszacowana została wartość użytkowa ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (systemy Digital Signage w galeriach handlowych, na których świadczone są usługi reklamowe wideo). Wartość ta wyniosła 13.751 tys. PLN. Wartość przepływów do modelu (w okresie 5-letnim) przyjęta została na podstawie danych historycznych oraz ostrożnych szacunków Zarządu. Przyjęta stopa dyskontowa (7,38%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) wyliczonemu w następujący sposób:

- ✓ koszt kapitału własnego (9,56%):
 - beta = 1
 - stopa wolna od ryzyka = 3,5%
 - premia za ryzyko = 6,1%

Beta, stopa wolna od ryzyka oraz premia za ryzyko – przyjęte na podstawie rekomendacji Polskiego Domu Maklerskiego S.A. z 27.03.2018 r. dotyczącej akcji IMS S.A. Link do rekomendacji: https://polskidm.com.pl/pliki/raport_ims.pdf

- ✓ koszt długu (4,0%) – oszacowany na podstawie średniego kosztu kredytów, pożyczek i leasingów.

WACC = 7,38% – wyliczony w oparciu o historyczny udział (wg. stanu na 31.12.2018 r.) długu i kapitału Grupy IMS w finansowaniu ogółem.

Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa (13.751 tys. PLN) jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną *wartością firmy* (3.046 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na 31.12.2018 roku.

4.2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w tym:	809	192
- nowy system do obsługi klientów	418	-
- baza muzyczna	179	-
- system informatyczny B2B	61	102
- strona internetowa	32	43
- inne	119	47
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Razem	809	192
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne, w tym:	373	341
- Projekt "Aroma Next Generation"	287	-
- Projekt "TCAdvert Cloud"	86	-
- Nowy system do obsługi klientów	-	341
Razem	373	341
Razem wartości niematerialne	1 182	533

Zmiany wartości niematerialnych	Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość początkowa			
Stan na 1 stycznia 2017 r.	1 545	1 062	2 607
Zwiększenie	16	-	16
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	1 561	1 062	2 623
Stan na 1 stycznia 2018 r.	1 561	1 062	2 623
Zwiększenie	771	-	771
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 r.	2 332	1 062	3 394
Umorzenie i utrata wartości			
Stan na 1 stycznia 2017 r.	1 293	1 042	2 335
Umorzenie	76	20	96
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	1 369	1 062	2 431
Stan na 1 stycznia 2018 r.	1 369	1 062	2 431
Umorzenie	154	-	154
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 r.	1 523	1 062	2 585
Wartość netto			
Stan na 1 stycznia 2017 r.	252	20	272
Stan na 31 grudnia 2017 r.	192	-	192
Stan na 1 stycznia 2018 r.	192	-	192
Stan na 31 grudnia 2018 r.	809	-	809

Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W 2018 r. Spółka przyjęła do użytkowania *wartości niematerialne* o łącznej wartości 771 tys. PLN, w tym:

- „System do obsługi klientów” o wartości 486 tys. PLN. Zakup i wdrożenie systemu zostało sfinansowane ze środków własnych IMS S.A.
- Baza muzyczna wytworzona w ramach prowadzonego przez IMS S.A. projektu „Produkcja baz muzycznych” o wartości 179 tys. PLN. Zakup został sfinansowany ze środków własnych IMS S.A.
- licencje komputerowe i inne oprogramowania.

W okresie 01.01.2018 roku – 31.12.2018 roku IMS S.A. nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

4.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	10 091	9 662
Środki transportu	661	790
Budynki - inwestycje w obcym obiekcie (siedzibie IMS S.A.)	164	246
Inne środki trwałe	156	202
Razem	11 072	10 900
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Razem	11 072	10 900

Struktura własności środków trwałych	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
a) własne	18%	25%
b) używane na podstawie umowy leasingu	82%	75%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	8 868	7 798
Środki transportu	263	378
Inne środki trwałe	2	2
Razem	9 133	8 178

Wydatki na rzeczowy majątek trwały finansowane są głównie w drodze leasingu finansowego. Ze względu na wysoki udział procentowy środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu w strukturze całej kategorii (82%), w punkcie 5.13. niniejszego sprawozdania Spółka ujawnia szczegółowe zestawienie leasingodawców oraz warunków aktywnych na 31.12.2018 r. umów leasingowych. Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu nie mogą zostać sprzedane,

darowane, przywłaszczone ani zastawione i stanowią zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań.

Umowa najmu nieruchomości

Emitent wynajmuje powierzchnię biurową przy ulicy Puławskiej 366 w Warszawie (siedziba Spółki) na podstawie umowy najmu zawartej na okres 7 lat tj. (lata 2014 – 2020). W 2018 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 679 tys. PLN. Dodatkowo IMS S.A. wynajmuje powierzchnię biurową przy ulicy Farbiarskiej 73 w Warszawie - studio muzyczne IMS S.A. - (umowa najmu zawarta na okres ponad 2 lat tj. 09.2018 – 12.2020. Koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej i koszty eksploatacyjne w tym przypadku wyniosły w 2018 roku 10 tys. PLN. Emitent w Ciechanowie wynajmuje magazyn dla potrzeb przechowywania urządzeń i zapachów aroma. Obecna umowa została zawarta na 2 lata (08.2017 – 08.2019). W 2018 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni magazynowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 51 tys. PLN.

Najem ww. nieruchomości rozliczany jest zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, co zostało szczegółowo opisane w punkcie 1.6. niniejszego sprawozdania.

Pozycja	Okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.
Koszt amortyzacji dotyczący prawa do użytkowania nieruchomości	615
Koszt odsetek z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania nieruchomości	60
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujęty w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	44
SUMA	

Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje

Na kategorię urządzenia techniczne i maszyny składają się głównie urządzenia specjalistyczne służące do świadczenia usług marketingowych (audio-, wideo- i aromaboxy) oraz monitory Digital Signage. Zakup urządzeń specjalistycznych w 2018 roku został sfinansowany w drodze leasingu oraz ze środków własnych. W obecnym modelu biznesowym Spółki, większość urządzeń (audio- i wideoboxy) jest produkowana wewnątrz Grupy tj. przez IMS r&d sp. z o.o. Na 31.12.2018 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Spółce wynosiła 10.091 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w latach 2018 – 2017.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	3 390	2 967
- urządzenia do usługi audiomarketingu	1 527	1 185
- urządzenia do usługi wideomarketingu	693	549
- urządzenia do usługi aromamarketingu	1 075	883
- pozostałe urządzenia	95	350
Środki transportu	95	164
Inne środki trwałe	327	154
Razem	3 812	3 285

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, Spółka nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych za wyjątkiem zobowiązań leasingowych opisanych w notcie 4.18. i w punkcie 5.13. niniejszego sprawozdania.

W 2018 roku IMS S.A. nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W Spółce nie występują czasowo nieużywane rzeczowe aktywa trwałe.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Budynki -inwestycje w obcym obiekcie	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa					
Stan na 1 stycznia 2017 r.	27 010	1 410	333	638	29 391
Zwiększenia - zakup	2 967	164	85	69	3 285
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	(104)	(33)	-	(1)	(138)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	(274)	-	-	(20)	(294)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	29 599	1 541	418	686	32 244
Stan na 1 stycznia 2018 r.	29 599	1 541	418	686	32 244
Zwiększenia - zakup	3 675	95	-	42	3 812
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	-	(324)	-	(1)	(325)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	(1 081)	-	-	-	(1 081)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	32 193	1 312	418	727	34 650
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2017 r.	17 123	486	119	418	18 146
Umorzenie	3 154	289	53	87	3 583
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	(68)	(24)	-	(1)	(93)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji	(272)	-	-	(20)	(292)
Stan na 31 grudnia 2017 r.	19 937	751	172	484	21 344
Stan na 1 stycznia 2018 r.	19 937	751	172	484	21 344
Umorzenie	3 214	133	82	91	3 520
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	(233)	-	(4)	(237)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji	(1 049)	-	-	-	(1 049)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	22 102	651	254	571	23 578
Wartość netto					
Stan na 1 stycznia 2017 r.	9 887	924	214	220	11 245
Stan na 31 grudnia 2017 r.	9 662	790	246	202	10 900
Stan na 1 stycznia 2018 r.	9 662	790	246	202	10 900
Stan na 31 grudnia 2018 r.	10 091	661	164	156	11 072

Zastaw na rzeczach ruchomych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Spółce nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie wykazuje środków trwałych przeznaczonych do zbycia.

4.4. Prawo do użytkowania nieruchomości

Prawo do użytkowania nieruchomości	Stan na 31 grudnia 2018 r.
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	1 108
Umowa najmu studia muzycznego IMS S.A. (ul. Farbiarska)	72
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	33
Razem	1 213

Prawo do użytkowania nieruchomości	Stan na 31 grudnia 2018 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	662
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	624
Umowa najmu studia muzycznego IMS S.A. (ul. Farbiarska)	38
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	671
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	600
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	34
Umowa najmu studia muzycznego IMS S.A. (ul. Farbiarska)	37
Razem	1 333

4.5. Aktywa finansowe długoterminowe

Aktywa finansowe długoterminowe netto	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Zmiana w 2018 r. wartości udziałów w wyniku przeszacowania (wpływ na pozostałe całkowite dochody)	Zmiana w 2018 r. wartości udziałów w wyniku przeszacowania (wpływ na wynik finansowy)
a) w jednostkach zależnych	11 705	4 505	(1 652)	(151)
- udziały, w tym:	11 705	4 505	(1 652)	(151)
APR sp. z o.o.	9 239	-	-	-
IMS r&d sp. z o.o.	1 555	3 103	(1 254)	-
Mood Factory sp. z o.o.	739	766	(85)	-
IMS events sp. z o.o.	111	401	(216)	(74)
VMS sp. z o.o.	61	235	(97)	(77)
- udzielone pożyczki	-	-	nie dotyczy	nie dotyczy
b) w pozostałych jednostkach	35	-	-	-
- udziały, w tym:	35	-	-	-
MUZOLA sp. z o.o.	35	-	-	-
- udzielone pożyczki	130	-	nie dotyczy	nie dotyczy
Razem	11 870	4 505	(1 652)	(151)

Na dzień bilansowy Zarząd dokonał wyceny do wartości godziwej udziałów we wszystkich spółkach zależnych poza APR Sp. z o.o. oraz poza udziałami w Muzola Sp. z o.o.. Udziały APR zostały nabyte 15 października 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku ich wartość godziwa nie odbiega od przyjętej wartości bilansowej, analogicznie jest w przypadku udziałów w Muzola Sp. z o.o. nabytych w listopadzie 2018 roku. Wycena została przeprowadzona przy wykorzystaniu modelu DCF. Stopa dyskonta przyjęta została identyczna jak w przypadku testu na utratę wartości *wartości firmy* wynikającej z połączenia IMS S.A. z Mall TV opisanej w nocie 4.1. powyżej.

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

- ✓ IMS r&d sp. z o.o. – prognozowane przepływy na kolejne lata przy założeniach: rok 2019 przyjęto na podstawie zabudżetowanego zysku netto na 2019 rok (kontynuacja ostrożnych założeń) skorygowanego o prognozowaną na rok 2019 amortyzację. Na lata 2020 – 2023 założono roczny 10% wzrost zysku netto rok do roku (wartość amortyzacji na poziomie amortyzacji prognozowanej na rok 2019).
- ✓ VMS Sp. z o.o. - przepływy prognozowane na lata 2019 – 2023 wyliczone przy założeniu realizacji wyniku prognozowanego na 2019 rok skorygowanego o prognozowaną na rok 2019 amortyzację. Na lata 2020 – 2023 założono roczny 20% wzrost przepływów rok do roku.
- ✓ IMS events sp. z o.o. – ze względu na ostrożne podejście, do prognozy przepływów na 2019 rok przyjęto 50% średniej wartości EBITDA za lata 2014 - 2018. Na lata 2020 – 2023 założono 10% wzrost przepływów rok do roku. Wartość godziwa posiadanych udziałów oszacowana została proporcjonalnie do posiadanego pakietu udziałów, tj. 73%.
- ✓ Mood Factory Sp. z o.o. - prognozowane przepływy na kolejne lata oparte zostały o prognozę rozwoju spółki na bazie strategii przyjętej dla Mood Factory na 2019 rok i lata kolejne.

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

Udziały	Wartość bilansowa przed dokonaniem przeszacowania	Wartość bilansowa po dokonaniu przeszacowania w 2018 roku	Prognozowane zdyskontowane przepływy pieniężne na lata 2019-2023 (wartość godziwa)		Różnica	
			Wzrost przepływów o 20%	Spadek przepływów o 20%	Wzrost przepływów o 20%	Spadek przepływów o 20%
	a	b	c	d	c - a	d - a
IMS r&d sp. z o.o.	3 103	1 555	1 865	1 244	(1 238)	(1 858)
Mood Factory Sp. z o.o.	766	739	823	548	57	(218)
IMS events sp. z o.o.	401	111	133	89	(268)	(312)
VMS Sp. z o.o.	235	61	12	8	(223)	(228)
	4 505	2 466	2 833	1 889	(1 672)	(2 616)

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

Wybrane dane finansowe spółek zależnych

Wybrane dane finansowe IMS r&d sp. z o.o.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży	9 029	9 723
EBIT	331	414
EBITDA (<i>Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja</i>)	707	677
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	227	313

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	73	(373)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(191)	(12)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19	(77)
Przepływy pieniężne netto razem	(99)	(463)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	1 145	633
Należności krótkoterminowe	3 179	3 060
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	128
Kapitał własny	3 716	3 522
Zobowiązania długoterminowe	984	206
Zobowiązania krótkoterminowe	1 599	994

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży	60	105
EBIT	(3)	46
EBITDA (<i>Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja</i>)	4	53
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	-	42

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(36)	61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2)	17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(47)	(7)
Przepływy pieniężne netto razem	(85)	71

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	18	23
Należności krótkoterminowe	47	5
Aktywa finansowe krótkoterminowe	150	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	86
Kapitał własny	210	210
Zobowiązania krótkoterminowe	7	5

Wybrane dane finansowe IMS events sp. z o.o.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży	2 776	3 533
EBIT	(96)	230
EBITDA (<i>Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja</i>)	12	277
Strata/Zysk za okres z działalności kontynuowanej	(116)	153

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	174
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7)	(12)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(115)	(94)
Przepływy pieniężne netto razem	(122)	68

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	112	142
Należności krótkoterminowe	646	835
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	129
Kapitał własny	127	210
Zobowiązania długoterminowe	7	46
Zobowiązania krótkoterminowe	750	895

Wybrane dane finansowe Mood Factory Sp. z o.o.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży	1 433	1 075
EBIT	(82)	125
EBITDA (<i>Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja</i>)	(56)	147
Strata/Zysk za okres z działalności kontynuowanej	(100)	118

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8)	3
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20)	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11)	(18)
Przepływy pieniężne netto razem	(39)	(16)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Wartości niematerialne	107	125
Rzeczowe aktywa trwałe	17	6
Należności krótkoterminowe	429	217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91	129
Kapitał własny	91	107
Zobowiązania długoterminowe	1	-
Zobowiązania krótkoterminowe	639	733

Wybrane dane finansowe APR sp. z o.o.

Tabele poniżej prezentują wyniki APR Sp. z o.o. za okres:

- 1) 15.10.2018 r. – 31.12.2018 r. – okres, w którym sprawozdanie finansowe APR Sp. o.o. podlegało konsolidacji - sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF;
- 2) 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. – rok obrotowy APR Sp. z o.o. - sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF;
- 3) 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r. – rok obrotowy APR Sp. z o.o. - sprawozdanie po przekształceniu, przygotowane zgodnie z MSSF.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 15.10.2018 r. – 31.12.2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.
Przychody netto ze sprzedaży	848	3 276	2 342
EBIT	43	286	547
EBITDA (<i>Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja</i>)	108	532	699
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	12	144	434

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	540
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(171)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(418)
Przepływy pieniężne netto razem	(49)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Aktywa trwałe	1 980	1 308
Zapasy	94	110
Należności krótkoterminowe	324	283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81	129
Kapitał własny	1 121	703
Zobowiązania długoterminowe	741	505
Zobowiązania krótkoterminowe	653	662

Poza udziałami w spółkach (zależnych i pozostałych) w pozycji aktywa finansowe długoterminowe na 31 grudnia 2018 roku została wykazana pożyczka udzielona 29 listopada 2018 roku przez IMS S.A. spółce Muzola Sp. z o.o. w organizacji. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 265 tys. PLN., przy czym pożyczka będzie wypłacana pożyczkobiorcy w kilku transzach: Transza I w wysokości 130 tys. PLN została przekazana w grudniu 2018 r. Kolejne transze pożyczki przelewane będą na każdorazowe żądane pożyczkobiorcy, jednak nie później niż do 31 marca 2021 r. Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy w wysokości 2 punktów procentowych. Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy jednak nie wcześniej niż po 31 grudnia 2021 roku. Umowa pożyczki zawiera zapis o możliwości konwersji pożyczki na kapitał zakładowy w następstwie wykonania Opcji call I. Pożyczkobiorca (pod warunkiem wpłacenia przez IMS S.A. całej udzielonej pożyczki) w terminie 60 dni podejmie uchwały w sprawie dokonania zmiany umowy spółki Muzola i podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4.950 PLN, poprzez wyemitowanie 99 nowych udziałów, przeznaczonych do objęcia przez IMS S.A., przy czym udziały te zostaną pokryte przez IMS S.A. wkładem pieniężnym w wysokości równej wartości niezwróconej pożyczki. Różnica pomiędzy niespłaconą pożyczką, a wartością nominalną objętych udziałów zostanie przekazana na kapitał zapasowy spółki Muzola.

4.6. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Podstawa utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.	2018 rok	2017 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1 940	1 261	367	239	128	56
- opłaty dla pośredników reklamowych	1 418	627	269	119	150	50
- koszty usług pośrednictwa	354	417	67	79	(12)	30
- koszty zakupu miejsca reklamowego	90	146	17	28	(11)	(17)
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	59	52	11	10	1	(4)
- koszty dzierżawy powierzchni	2	2	-	-	-	-
- koszty usług pozostałych	17	17	3	3	-	(3)
Rezerwa na wynagrodzenia	540	538	103	102	1	79
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	277	256	53	49	4	(25)
Odpis aktualizujący zapasy	200	4	38	1	37	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	53	54	10	10	-	(3)
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	16	17	3	3	-	-
Ujemne różnice kursowe	8	-	2	-	2	(11)
Pozostałe	10	2	2	1	1	(25)
Razem	3 044	2 132	578	405	173	71

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Podstawa utworzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.	2018 rok	2017 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych oraz prawo do użytkowania nieruchomości	8 978	7 781	1 705	1 478	227	194
Przeszacowanie udziałów IMS r&d sp. z o.o.	683	2 231	130	424	(294)*	116*
Rezerwa z tytułu wdrożenia MSSF 15 (dot. prowizji od sprzedaży)	113	-	22	-	22	-
Przeszacowanie udziałów Mood Factory Sp. z o.o.	-	70	-	13	(13)*	11*
Naliczona nota obciążeniowa dla kontrahenta	41	-	8	-	8	-
Zwiększenie wartości udziałów IMS r&d sp. z o.o. w wyniku rozliczenia odsprzedaży akcji własnych członkowi zarządu IMS r&d sp. z o.o.	-	28	-	6	(6)	-
Niezrealizowane odsetki	5	8	1	2	(1)	1
Otrzymany rabat posprzedazowy	-	118	-	22	(22)	(16)
Dodatnie różnice kursowe	-	25	-	5	(5)	5
Przeszacowanie udziałów VMS Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	(1)*
Razem	9 820	10 262	1 866	1 950	(84)	310

* pozycje ujęte w kategorii „pozostałe całkowite dochody”

Na 31 grudnia 2018 r. Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej udziałów w IMS r&d sp. z o.o., VMS Sp. z o.o., IMS events sp z o.o. oraz Mood Factory Sp. z o.o. Od wartości dokonanej przeszacowania w spółce IMS r&d sp. z o.o. utworzono rezerwę na podatek odroczone. Nie utworzono aktywa od wartości dokonanej przeszacowania udziałów w IMS events sp. z o.o., Mood Factory Sp. z o.o. i VMS Sp. z o.o. Szczegóły wyceny zostały opisane w nocie 4.4. niniejszego sprawozdania.

Ujęcie w sprawozdaniu finansowym IMS S.A. w 2018 roku:

	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r. (dane opublikowane)	Zmiana	Korekta w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16	Zmiana z tytułu przeszacowania udziałów w spółkach zależnych, która obciąża pozostałe całkowite dochody	Wpływ na podatek w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2018 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	578	405	173	9	-	(182)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 866	1 950	(84)	(15)	308	208
Razem						26

4.7. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Materiały	2 167	1 949
Towary	507	307
Razem zapasy brutto	2 674	2 256
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	200	4
Razem zapasy netto	2 474	2 252

Na 31 grudnia 2018 roku Spółka nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

4.8. Należności

Specyfikacja należności	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	12 620	10 336
- do podmiotów powiązanych	185	42
Należności pozostałe, w tym:	393	57
- zaliczki na usługi	355	25
- inne	38	32
Należności brutto	13 013	10 393
Odpisy aktualizujące wartość należności	277	256
Należności netto	12 736	10 137

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	386
Utworzenie	158
Rozwiązanie	(131)
Spisanie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących	(157)
Odpis aktualizujący na koniec 2017 roku	256

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 31 grudnia 2018 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu (według standardu MSR 39)	256
Korekta w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 9	(51)
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2018 r.	205
Zmiana w okresie (per saldo)	72
Odpis aktualizujący na koniec 2018 roku	277

Struktura wiekowa należności handlowych na 31.12.2018 r.	niewymagalne	przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
należności brutto	7 630	2 873	1 419	389	168	141	12 620
odpis aktualizujący	118	44	23	29	41	21	277
należności netto	7 512	2 829	1 396	360	127	120	12 343

Struktura wiekowa należności handlowych na 31.12.2017 r.	niewymagalne	przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
należności brutto	4 167	4 757	1 089	65	5	253	10 336
odpis aktualizujący	-	-	-	-	3	253	256
należności netto	4 167	4 757	1 089	65	2	-	10 080

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

4.9. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe netto	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Udzielone pożyczki	316	300
Razem	316	300

W pozycji aktywa finansowe krótkoterminowe na 31 grudnia 2018 roku zostały wykazane:

- pożyczka udzielona 1 października 2015 roku przez IMS S.A. spółce Mood Factory. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 300 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy w wysokości 4 punktów procentowych. Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy jednak nie wcześniej niż 1 kwietnia 2018 roku. Umowa pożyczki zawiera zapis o możliwości konwersji pożyczki i zaległych odsetek na kapitał zakładowy. Pożyczkodawca od 1 kwietnia 2016 roku może żądać od Wspólników Mood Factory Sp. z o.o. zmiany umowy spółki i podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 700 PLN poprzez utworzenie 14 nowych udziałów przeznaczonych do objęcia przez IMS S.A., które zostaną pokryte przez IMS S.A. wkładem pieniężnym w wysokości równej wartości niezwróconej kwoty pożyczki do dnia podjęcia uchwały o zmianie umowy spółki, przy czym różnica pomiędzy tą kwotą, a kwotą 700 PLN zostanie przekazana na kapitał zapasowy Mood Factory Sp. z o.o. Wycena pożyczki udzielonej przez IMS S.A. Mood Factory w wysokości 300 tys. PLN prezentowana jest w wartości wymagającej zapłaty (kapitał + odsetki) ze względu na nieznaczący poziom dyskonta.
- pożyczka udzielona 20 listopada 2018 roku przez IMS S.A. spółce IMS events Sp. z o.o. Wartość udzielonej pożyczki wynosiła 16 tys. PLN., Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy w wysokości 2 punktów procentowych. Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy. W styczniu 2019 roku pożyczka została zwrócona.

4.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	433	6 551
- depozyty do 1 roku	-	4 000
- rachunki bieżące	433	2 551
Razem środki pieniężne	433	6 551

Spółka generuje wysokie dodatnie przepływy z działalności operacyjnej. W okresie 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. było to 14.607 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 16.372 tys. PLN), a w 2017 roku – 9.974 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 12.578 tys. PLN).

4.11. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	9	10
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	855	649
- rozliczane w czasie koszty prowizji od sprzedaży	310	-
- koszt zużycia aromatów rozliczany w czasie	197	310
- opłaty z tytułu usług IT i licencji	126	113
- koszty usług pośrednictwa	77	99
- ubezpieczenia	56	76
- prenumeraty, opłaty za domeny internetowe	9	10
- pozostałe	80	41
Razem	864	659

4.12. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na 31.12.2018 r.	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana przez		Razem
		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	12 736	-	-	12 736
Udziały w spółkach zależnych, w tym:	-	-	11 705	11 705
- APR sp. z o.o.	-	-	9 239	9 239
- IMS r&d sp. z o.o.	-	-	1 555	1 555
- Mood Factory Sp. z o.o.	-	-	739	739
- IMS events sp. z o.o.	-	-	111	111
- VMS Sp. z o.o.	-	-	61	61
Udziały w spółkach pozostałych	-	-	35	35
Pożyczki udzielone	446	-	-	446
Środki pieniężne	433	-	-	433
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 545	-	-	7 545
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości	1 333	-	-	1 333
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych	50	-	-	50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	15 503	-	-	15 503
Razem	38 046	-	11 740	49 786

Stan na 31.12.2017 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Pożyczki udzielone	-	-	300	-	300
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	10 137	-	10 137
Udziały w spółkach zależnych, w tym:	4 505	-	-	-	4 505
- IMS r&d sp. z o.o.	3 103	-	-	-	3 103
- Mood Factory Sp. z o.o.	766	-	-	-	766
- IMS events sp. z o.o.	401	-	-	-	401
- VMS Sp. z o.o.	235	-	-	-	235

Stan na 31.12.2017 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Środki pieniężne	-	-	6 551	-	6 551
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	7 367	7 367
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	-	-	-	7 366	7 366
Razem	4 505	-	16 988	14 733	36 226

Od 1 stycznia 2018 roku, zgodnie z MSSF 9, Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do poniższych kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia w oparciu o:

- charakterystykę przepływów pieniężnych (test SPPI);
- model biznesowy zarządzania danym portfelem aktywów.

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

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

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

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2018 r.				
<i>Aktywa:</i>				
Udziały w spółkach zależnych	-	-	11 705	11 705
Udziały w innych spółkach	-	-	35	35
Aktywa razem			11 740	11 740
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	11 740	11 740

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2017 r.				
<i>Aktywa:</i>				
Udziały w spółkach zależnych	-	-	4 505	4 505
Aktywa razem	-	-	4 505	4 505
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	4 505	4 505

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły przeklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, nie dokonywano zmian w sposobie ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

Zmiany w trakcie 2018 roku wartości bilansowej aktywów finansowych zakwalifikowanych do poziomu 3 wartości godziwej:

	Akcje spółek nienotowanych	Instrumenty pochodne	Razem
Saldo na początek okresu	4 505	-	4 505
Straty z tytułu przeszacowania udziałów w spółkach zależnych ujęte w:	(2 111)	-	(2 111)
- <i>wyniku finansowym</i>	(151)	-	(151)
- <i>pozostałych całkowitych dochodach</i>	(1 960)	-	(1 960)
Zakup	9 346	-	9 346
Zbycie	-	-	-
Zaciągnięcie	-	-	-
Uregulowanie	-	-	-
Przeniesienie do poziomu 3	-	-	-
Saldo na koniec okresu	11 740	-	11 740

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

od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana przez		Razem
		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Pożyczki udzielone	17	-	-	17
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	17	-	-	17
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	(93)	-	-	(93)
<i>Odpisy aktualizujące (per saldo) i umorzenie należności</i>	(80)	-	-	(80)
<i>Różnice kursowe</i>	(17)	-	-	(17)
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	4	-	-	4
Środki pieniężne	66	-	-	66
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	64	-	-	64
<i>Różnice kursowe</i>	2	-	-	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	(67)	-	-	(67)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(4)	-	-	(4)
<i>Różnice kursowe</i>	(63)	-	-	(63)

od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana przez		Razem
		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Zobowiązanie z tytułu leasingu	(276)	-	-	(276)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(276)	-	-	(276)
Zobowiązanie z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości	(59)	-	-	(59)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(59)	-	-	(59)
Razem	(412)	-	-	(412)

od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Pożyczki udzielone	-	-	17	-	17
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	-	-	17	-	17
<i>Spłacony kapitał pożyczek objętych odpisem aktualizującym</i>	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	-	-	(45)	-	(45)
<i>Odpisy aktualizujące (per saldo) i umorzenie należności</i>	-	-	(27)	-	(27)

<i>od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.</i>	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
<i>Różnice kursowe</i>	-	-	(18)	-	(18)
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	-	-	78	-	78
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	-	-	78	-	78
<i>Różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	-	-	-	147	147
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	(1)	(1)
<i>Przychody ze spisania przedawnionych zobowiązań</i>	-	-	-	-	-
<i>Różnice kursowe</i>	-	-	-	148	148
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	-	(251)	(251)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	(251)	(251)
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	-	-
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-	-	-	-	-
<i>Różnice kursowe</i>	-	-	-	-	-
Razem	-	-	50	(104)	(54)

4.13. Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na ryzyka i zarządzanie ryzykiem

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

Struktura walutowa wybranych instrumentów finansowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku oraz na 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

Stan na 31.12.2018 r.	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
Klasy instrumentów finansowych:				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	19	84	29	110
Środki pieniężne	1	3	-	-
Razem	20	87	29	110
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4	19	375	1 411
Kredyty	-	-	-	-
Razem	4	19	375	1 411

Stan na 31.12.2017 r.	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
Klasy instrumentów finansowych:				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	16	66	22	77
Środki pieniężne	5	23	1	3
Razem	21	89	23	80
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	33	122	423
Kredyty	-	-	-	-
Razem	8	33	122	423

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

Stan na 31.12.2018 r.	EUR/PLN		USD/PLN	
	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
Klasy instrumentów finansowych				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	7	(7)	9	(9)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	7	(7)	9	(9)

Stan na 31.12.2018 r.	EUR/PLN		USD/PLN	
	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
Klasy instrumentów finansowych				
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2)	2	(114)	114
Kredyty	-	-	-	-
<i>Razem zobowiązania finansowe</i>	(2)	2	(114)	114
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	5	(5)	(105)	105

Stan na 31.12.2017 r.	EUR/PLN		USD/PLN	
	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
Klasy instrumentów finansowych				
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	5	(5)	6	(6)
Środki pieniężne	2	(2)	-	-
<i>Razem aktywa finansowe</i>	7	(7)	6	(6)
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(3)	3	(34)	34
Kredyty	-	-	-	-
<i>Razem zobowiązania finansowe</i>	(3)	3	(34)	34
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	4	(4)	(28)	28

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z faktu, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych. Na 31 grudnia 2018 r., z racji relatywnie niedużego udziału długu w finansowaniu ogółem oraz poziomu stóp procentowych i ich zmian w ostatnim czasie, ekspozycja Spółki na to ryzyko nie jest szczególnie wysoka. W przypadku wzrostu udziału długu w strukturze finansowania ekspozycja na to ryzyko ulegnie zwiększeniu.

Aktywami i zobowiązaniami narażonymi na zmiany stóp procentowych są obecnie przede wszystkim zobowiązania z tytułu leasingu.

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

Klasy instrumentów finansowych	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2018 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1p.p.	zmiana -1p.p.
<i>Aktywa finansowe</i>			
Należności z tytułu pożyczek	373	3	(3)
Środki pieniężne	3 492	28	(28)
<i>Razem aktywa finansowe</i>	3 866	31	(31)

Klasy instrumentów finansowych	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2018 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1p.p.	zmiana -1p.p.
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 456	(60)	60
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości	1 333	(11)	11
Kredyty	25	-	-
<i>Razem zobowiązania finansowe</i>	<i>8 814</i>	<i>(71)</i>	<i>71</i>
Razem aktywa i zobowiązania finansowe		(40)	40

Klasy instrumentów finansowych	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2017 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1p.p.	zmiana -1p.p.
<i>Aktywa finansowe</i>			
Należności z tytułu pożyczek	302	2	(2)
Środki pieniężne	6 287	51	(51)
<i>Razem aktywa finansowe</i>	<i>6 589</i>	<i>53</i>	<i>(53)</i>
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 058	(57)	57
Kredyty	5	-	-
<i>Razem zobowiązania finansowe</i>	<i>7 063</i>	<i>(57)</i>	<i>57</i>
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	-	(4)	4

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Polityka Spółki zakłada ciągły monitoring i każdorazową analizę możliwości udzielenia kredytu kupieckiego odbiorcom produktów i usług. Wydłużony okres spłaty mogą otrzymać firmy będące we wcześniejszych okresach klientami IMS S.A. i charakteryzujące się pozytywną historią spłat, oraz firmy posiadające zdolność kredytową ocenioną na podstawie analiz wewnętrznych lub zewnętrznych. Emitent w celu zminimalizowania potencjalnego wpływu ryzyka kredytowego na bieżąco monitoruje salda w odniesieniu do każdego klienta. Koncentracja ryzyka kredytowego związana jest z sezonowością sprzedaży (najwyższa sprzedaż następuje w IV kwartale roku, w szczególności w miesiącu grudniu). W związku z tym, na 31 grudnia 2018 roku saldo należności wykazuje wysoki poziom, który istotnie zmniejsza się w I kwartale kolejnego roku obrotowego. Relatywnie niski stopień ryzyka kredytowego widoczny jest na przykładzie analizy poziomu odpisów aktualizujących: dla roku 2018 - obroty roczne Spółki (sprzedaż z VAT) to poziom 54.870 tys. PLN, a poziom utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności w 2018 roku to 72 tys. PLN.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Udzielone pożyczki	446	300
Należności z tytułu dostaw i usług	12 343	10 080
Pozostałe należności	393	57
Środki pieniężne	433	6 551
Razem	13 615	16 988

Koncentracja ryzyka z tytułu należności	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Klient 1	9,6%	10,0%
Klient 2	8,9%	8,0%
Klient 3	2,8%	5,5%
Klient 4	2,5%	5,3%
Klient 5	2,0%	4,8%
Klient 6	2,0%	4,6%
Klient 7	2,0%	2,7%
Klient 8	1,8%	2,5%
Klient 9	1,8%	2,5%
Klient 10	1,6%	1,8%

Ryzyko utraty płynności

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

Tabele poniżej przedstawiają wymagalność zobowiązań finansowych Spółki według daty wymagalności na podstawie umownych niedyskontowanych płatności na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku oraz na 31 grudnia 2017 roku.

Zobowiązania finansowe według stanu na 31 grudnia 2018 roku	Wartość bilansowa	umowne niedyskontowane płatności	z tego niedyskontowane płatności o terminie wymagalności przypadającym w okresie od dnia bilansowego					
			do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 561	12 561	7 111	-	3 650	375	425	1 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 545	8 073	820	2 133	2 325	1 604	1 191	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów	2 942	2 942	736	2 206	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz pozostałych podatków	1 628	1 628	1 628	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości	1 333	1 382	181	527	674	-	-	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	50	50	-	50	-	-	-	-
Razem	26 059	26 637	10 476	4 916	6 649	1 979	1 616	1 000

Zobowiązania finansowe według stanu na 31 grudnia 2017 roku	Wartość bilansowa	umowne niezdyskontowane płatności	z tego niezdykontowane płatności o terminie wymagalności przypadającym w okresie od dnia bilansowego					
			do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 558	5 558	5 558	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych	1 808	1 808	980	828	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 367	7 907	755	1 895	2 256	1 672	1 329	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz pozostałych	601	601	601	-	-	-	-	-
Razem	15 334	15 874	7 894	2 724	2 256	1 672	1 329	-

4.14. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zakresie zarządzania kapitałem jest dostarczenie odpowiednich środków finansowych niezbędnych do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było zapewnienie zwrotu na kapitale dla Akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, IMS może zwracać kapitał Akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Spółka monitoruje kapitał przy pomocy m.in. wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (w tym kredyty i pożyczki oraz zobowiązania handlowe i pozostałe, wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na 31 grudnia 2018 r. wyniósł 63% i był wyższy o 28 punktów procentowych wobec stanu na 31 grudnia 2017 r. – 35%. Głównym powodem tego jest zmniejszenie środków finansowych o kwotę 15.725 tys. PLN w wyniku:

- 1) wypłaty dywidendy w dniu 27 czerwca 2018 r. w wysokości 7.905 tys. PLN;
- 2) prowadzonych w 2018 roku skupów akcji własnych – łączny wydatek to 4.031 tys. PLN;
- 3) nabycia 100% udziałów spółki APR Sp. z o.o. – wydatek w 2018 roku wyniósł 3.789 tys. PLN.

Wskaźnik zadłużenia	Za okres zakończony 31.12.2018 r.	Za okres zakończony 31.12.2017 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów)	27 994	17 355
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	433	6 551
Zadłużenie netto	27 561	10 804
Kapitał własny razem	16 186	20 329
Kapitał ogółem	43 747	31 133
Wskaźnik zadłużenia	63%	35%

4.15. Kapitał podstawowy

	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Kapitał podstawowy	670	670

Struktura kapitału podstawowego na 31 grudnia 2018 r.

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

W dniu 21 stycznia 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował umorzenie akcji własnych Spółki i obniżenie jej kapitału zakładowego oraz zmian Statutu IMS S.A. Umorzeniu podlegało 1.627.068 akcji własnych Spółki

skupionych przez Emitenta w latach 2017 – 2018. Szczegółowy opis umorzenia akcji znajduje się w punkcie 5.5 niniejszego sprawozdania.

Struktura kapitału podstawowego na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Kapitał podstawowy - struktura	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)
Seria A	31 872 831	31 872 831	637 456,62	0,02

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

4.16. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Kapitał zapasowy	7 147	6 328
Kapitał zapasowy - opcje menedżerskie	934	934
Razem	8 081	7 262

Zmiana „kapitału zapasowego” wynika z:

- 1) podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie 6 czerwca 2018 roku Uchwały nr 8 w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2017 rok. Zysk 2017 roku w wysokości 7.144 tys. PLN w całości został przeznaczony na wypłatę dywidendy. Dodatkowo Walne Zgromadzenie przeznaczyło na poczet dywidendy kwotę 762 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki.
- 2) podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie 6 czerwca 2018 roku Uchwały nr 26 rozszerzającej upoważnienie ZWZ z 25 maja 2017 r. Zarządu Spółki do nabycia dalszych 2.000.000 akcji własnych Spółki za łączną kwotę nie przekraczającą 5.000.000 PLN. Środki na nabycie akcji własnych zgodnie z zapisami Uchwały nr 26 ZWZ w wysokości 2,4 mln PLN zostały wydzielone i przekazane z „kapitału zapasowego” do pozycji „kapitał rezerwowym - środki na nabycie akcji własnych” (zmiana o (-) 2.448 tys. PLN).
- 3) przesunięcia środków finansowych pomiędzy „kapitałem zapasowym” a „kapitałem rezerwowym – środki na nabycie akcji własnych” (zmiana o (+) 4.032 tys. PLN), w związku ze skupem akcji własnych.

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

Zarząd IMS S.A. zarekomendował w dniu 6 marca 2019 r. Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy za 2018 rok w wysokości 19 gr/akcję. Powyższa rekomendacja oznacza przeznaczenie na wypłatę dla Akcjonariuszy maksymalnie kwoty 6.028.626,28 PLN. Z uwagi na posiadane przez Emitenta akcje własne oraz możliwy dalszy skup akcji (akcje własne nie uczestniczą w dywidendzie), ostateczna liczba akcji będących w posiadaniu Akcjonariuszy oraz ostateczna wartość dywidendy zostaną ustalone po zatwierdzeniu dywidendy do wypłaty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, według stanu na dzień dywidendy.

Pozostałą część zysku Zarząd IMS S.A. proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

4.18. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:	8 073	7 907
- jednego roku	2 953	2 650
- powyżej jednego roku do pięciu lat	5 120	5 257
Wartość przyszłych odsetek	528	540
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	7 545	7 367
Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	2 632	2 376
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	4 913	4 991

Zobowiązania z tytułu leasingu zostały zaciągnięte w celu sfinansowania zakupu środków trwałych. Szczegółowe zestawienie warunków aktywnych na 31.12.2018 r. umów leasingowych w podziale na podmioty leasingodawcy zostało przedstawione w punkcie 5.13. niniejszego sprawozdania. Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań leasingowych są przekazane przez IMS S.A. leasingodawcom weksle in blanco. Umowy leasingowe zawierane są głównie na okres 5 lat (dotyczy urządzeń do audio-, video- i aromamarketingu), a oprocentowanie oparte jest o wskaźniki WIBOR (1M i 3M) + marża leasingodawcy.

4.19. Rezerwy długoterminowe

Rezerwy długoterminowe	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne	16	17
Razem	16	17

Zmiana stanu rezerw długoterminowych	Rezerwa na odprawy emerytalne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 r.	14	-	14
Utworzenie	17	-	17
Rozwiązanie	14	-	14
Stan na 31 grudnia 2017 r.	17	-	17
Stan na 1 stycznia 2018 r.	17	-	17
Utworzenie	16	-	16
Rozwiązanie	17	-	17
Stan na 31 grudnia 2018 r.	16	-	16

4.20. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki - specyfikacja	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Kredyty	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
Pożyczki	50	-
Kredyty i pożyczki razem	50	-

W dniu 16 lutego 2016 roku IMS S.A. podpisała umowę z ING Bank Śląski S.A. o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w wysokości 4 mln PLN. W 2018 roku podpisano aneks do ww. umowy wydłużający okres kredytowania do 16.02.2019 r. W dniu 14 lutego 2019 roku został podpisany aneks do umowy zwiększający wysokość maksymalnego pułapu zadłużenia do poziomu 5 mln PLN oraz wydłużono okres kredytowania do 16.02.2020 r. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Oprocentowanie linii kredytowej ma charakter zmienny i jest oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Na 31 grudnia 2018 r. ww. linia kredytowa nie była wykorzystywana.

W dniu 29 listopada 2016 roku IMS S.A. podpisała umowę z BGŻ BNP Paribas S.A. o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w wysokości 4 mln PLN. W 2018 roku podpisano aneks do ww. umowy wydłużający okres kredytowania do 25.11.2019 r. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Oprocentowanie linii kredytowej ma charakter zmienny i jest oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku. Na 31 grudnia 2018 r. ww. linia kredytowa nie była wykorzystywana.

W dniu 11 października 2018 roku VMS Sp. z o.o. udzieliła pożyczki IMS S.A. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 50 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy w wysokości 2 punktów procentowych. Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy. Do 31 grudnia 2018 roku niespłacona wartość pożyczki wynosiła 50 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2018 r.

Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
	waluta	kwota			
ING Bank Śląski S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	4 000*	-	2019-02-16*	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.000 tys. PLN, utrzymanie w całym okresie kredytowania określonych wskaźników finansowych na wskazanym poziomie, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
BGŻ BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	4 000	-	2019-11-25	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
Razem			-		

*na dzień zatwierdzenia sprawozdania zwiększony limit kredytowy do 5 mln PLN oraz umowa jest przedłużona do 16.02.2020 r.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2017 r.

Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
	waluta	kwota			
ING Bank Śląski S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	4 000	-	2019-02-16	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.000 tys. PLN, utrzymanie w całym okresie kredytowania określonych wskaźników finansowych na wskazanym poziomie, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
BGŻ BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	4 000	-	2018-11-29	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
Razem			-		

4.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Długoterminowe	5 450	-
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w APR Sp. z o.o.	5 450	-
Krótkoterminowe	7 111	5 558
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 077	5 528
- inne zobowiązania	34	30
Razem	12 561	5 558

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług:

	Niewymagalne	przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesięcy	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
Stan na 31.12.2018 r.	4 594	772	349	1 309	42	11	7 077
Stan na 31.12.2017 r.	4 208	721	333	26	230	10	5 528

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

4.22. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1 940	1 261
- <i>opłaty dla pośredników reklamowych</i>	1 418	627
- <i>koszty usług pośrednictwa</i>	354	417
- <i>koszty zakupu miejsca reklamowego</i>	90	146
- <i>opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania</i>	59	52
- <i>koszty dzierżawy powierzchni</i>	2	2
- <i>pozostałe</i>	17	17
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	540	538
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego	225	-
Razem	2 705	1 799

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

4.23. Zobowiązania z tytułu podatków

Zobowiązania z tytułu podatków	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 442	227
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, w tym:	186	374
- z tytułu <i>podatku VAT</i>	81	272
- z tytułu <i>podatku dochodowego od osób fizycznych</i>	45	34
- z tytułu <i>ZUS</i>	45	53
- <i>inne</i>	15	15
Razem	1 628	601

4.24. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	53	54
Razem	53	54

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 r.	69	-	69
Utworzenie	54	-	54
Rozwiązanie	69	-	69
Stan na 31 grudnia 2017 r.	54	-	54
Stan na 1 stycznia 2018 r.	54	-	54
Utworzenie	53	-	53
Rozwiązanie	54	-	54
Stan na 31 grudnia 2018 r.	53	-	53



POZOSTAŁE INFORMACJE

5. Pozostałe informacje

5.1. Nabycie udziałów w APR Sp. z o.o.

W dniu 15 października 2018 r. Emitent podpisał umowy nabycia 100% udziałów spółki APR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach („APR”) oraz umowę inwestycyjną („Umowa”) określającą warunki rozliczeń z dotychczasowymi udziałowcami i inne istotne kwestie po przejęciu. Stronami Umowy są: IMS S.A. jako nabywca, trzy osoby fizyczne posiadające łącznie 100% udziałów w APR jako zbywający oraz sama spółka APR. Całość rozliczenia nastąpiła w gotówce.

APR to spółka działająca od kilku lat w branży audiomarketingu, której model biznesowy oparty jest o dostarczanie usług muzycznych do punktów sprzedaży. Spółka APR na dzień nabycia posiadała nieco ponad 3.000 lokalizacji, do których dostarczała usługi abonamentowe audio w kraju i poza granicami. Po przejęciu, Grupa Kapitałowa Emitenta posiadała łącznie blisko 17.000 lokalizacji abonamentowych.

Przejęcie APR to dla Emitenta bardzo istotny krok mający na celu konsolidację rynku marketingu sensorycznego w Polsce oraz jeszcze silniejsze wzmocnienie pozycji Emitenta jako lidera rynku w Polsce. Dołączenie APR do Grupy Kapitałowej IMS jest także bardzo ważne z punktu widzenia istotnego umocnienia pozycji Grupy Kapitałowej Emitenta w segmencie ekonomicznym audiomarketingu, w którym Emitent zaczął działać od początku 2018 roku i w którym działa większość firm konkurencyjnych.

Zarząd Emitenta dostrzega liczne synergie wynikające z przejęcia APR. W skład tych synergii wchodzi przede wszystkim możliwość wprowadzenia do części klientów APR szerokiego portfolio usług Grupy IMS – aromamarketingu, Digital Signage, usług reklamowych audio, usług eventowych (synergie przychodowe). Występują również istotne możliwości dotyczące oszczędności kosztowych (synergie kosztowe).

Nabycie 100% udziałów w APR nastąpiło w modelu earn – out, na warunkach identycznych jak opisane w dokumencie term sheet z 9 sierpnia 2018 r. (komunikat ESPI 41/2018).

Bardzo istotna część zapłaty na rzecz dotychczasowych właścicieli APR (będących jednocześnie członkami zarządu tej spółki) uzależniona będzie od zysków, jakie APR wypracuje dla Grupy Kapitałowej IMS. Kluczowe zapisy Umowy przedstawiają się następująco:

- 1) Emitent zapłacił dotychczasowym właścicielom APR z tytułu nabycia wszystkich udziałów cenę łączną 3.750.000,00 PLN brutto, tj. 1.250.000,00 PLN brutto dla każdego z dotychczasowych właścicieli APR.
- 2) Dodatkowa zapłata za udziały uzależniona będzie od zysku netto wypracowanego w okresie 01.07.2019 – 30.06.2020, tj. w okresie, gdy APR będzie w strukturach Grupy IMS. Zapłata ta będzie wahać się między 1.550.000,00 PLN brutto, tj. 516.666,67 PLN brutto dla każdego z dotychczasowych właścicieli APR przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 700.000,00 PLN do 4.800.000,00 PLN brutto, tj. 1.600.000,00 PLN brutto dla każdego z dotychczasowych właścicieli APR przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 1.600.000,00 PLN. Emitent szacuje, że zysk netto APR w okresie 01.07.2019 – 30.06.2020 wyniesie 1,0 – 1,3 mln PLN.

Na potrzeby wycień wskazanych w pkt. 2 powyżej, dla określenia zysku netto, skalkulowanego zgodnie z MSSF, uwzględnia się wszystkie synergie kosztowe po nabyciu przez IMS udziałów w APR oraz część zysku wynikającą ze sprzedaży produktów i usług dotychczasowej Grupy IMS, czyli ze sprzedaży usług reklamowych, eventowych, aromamarketingu i Digital Signage. Ta część zysku netto wynikająca z przychodów ze sprzedaży produktów i usług dotychczasowej Grupy IMS nie może przekroczyć 20% zysku netto osiągniętego z dotychczasowej działalności APR.

Zarząd Emitenta szacuje, że suma płatności wymienionych w punktach 1 i 2 powyżej wynosić będzie łącznie ok. 5-8 krotność zysku netto wypracowanego przez APR dla Grupy IMS w okresie 01.07.2019 – 30.06.2020.

- 3) W przypadku niewypracowania przez APR w okresie 01.07.2019 – 30.06.2020 co najmniej 700.000,00 PLN zysku netto skalkulowanego wg reguł opisanych powyżej, ale jednocześnie większego niż 400.000,00 PLN, dotychczasowi wspólnicy APR zapłacą na rzecz IMS kwotę w łącznej wysokości 300.000,00 PLN (po 100.000,00 PLN każdy z dotychczasowych wspólników). W przypadku wypracowania zysku netto w ww. okresie w wysokości 400.000,00 PLN lub mniejszej, dotychczasowi wspólnicy APR zapłacą na rzecz IMS kwotę w łącznej wysokości 750.000,00 PLN (po 250.000,00 PLN każdy z dotychczasowych wspólników). Wszystkie ww. kwoty zabezpieczone są notarialnymi oświadczeniami o poddaniu się egzekucji.
- 4) W celu dodatkowego zmotywowania dotychczasowych wspólników APR do osiągania jak najlepszych wyników finansowych w kolejnych latach, Emitent dokona dodatkowej zapłaty za nabyte wcześniej Udziały, za okresy określone jak niżej, do równego podziału pomiędzy dotychczasowych wspólników APR:
 - a) 01.07.2020-30.06.2021 roku – 25% kwoty zysku netto APR za ten okres,
 - b) 01.07.2021-30.06.2022 roku – 25% kwoty zysku netto APR za ten okres,
 - c) 01.07.2022-30.06.2023 roku – 25% kwoty zysku netto APR za ten okres,
 - d) 01.07.2023-30.06.2024 roku – 25% kwoty zysku netto APR za ten okres.Zysk netto oznacza zysk netto skalkulowany zgodnie z MSSF, bez wyłączeń opisanych w pkt. 2 powyżej.
- 5) Dotychczasowi wspólnicy APR będący jednocześnie członkami zarządu mają zagwarantowane miejsce w zarządzie przez okres 5 lat od podpisania Umowy. Wynagrodzenie ww. członków zarządu ustalone jest w oparciu o zasady wynagradzania członków zarządu w spółkach zależnych Emitenta. Emitent ma prawo do powołania większości zarządu w APR.
- 6) Każdy z dotychczasowych wspólników APR podpisał umowę o zakazie konkurencji. Umowa ta przewiduje zakaz konkurencji przez okres 5 lat od zakończenia przez danego wspólnika współpracy z Grupą Kapitałową IMS. Kara za złamanie zakazu konkurencji wynosi 700.000,00 PLN.

Kapitał zakładowy APR na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji wynosi 100.000 PLN i dzieli się na 1.800 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Różnica pomiędzy wysokością zarejestrowanego kapitału zakładowego a łączną wartością nominalną udziałów w spółce jest następstwem dokonanego w APR 4 października 2018 r. dobrowolnego umorzenia 200 udziałów, które zostało przeprowadzone z czystego zysku APR.

Podstawowe dane finansowe APR Sp. z o.o. za okres 15.10.2018 r. - 31.12.2018 r. (okres podlegający konsolidacji), okres 12 miesięcy - zakończony 31.12.2018 r. oraz za 2017 rok, zostały przedstawione w nocie 4.5. niniejszego sprawozdania.

Konsolidacja sprawozdania finansowego APR Sp. z o.o. rozpoczęła się od 15 października 2018 roku.

5.2. Podpisanie umowy inwestycyjnej dotyczącej projektu szaf grających

W dniu 15 listopada 2018 r. Emitent, IMS r&d sp. z o.o. oraz dwie osoby fizyczne („Inwestorzy Prywatni”), podpisali umowę inwestycyjną („Umowa”) dotyczącą powołania i prowadzenia spółki celowej w celu przyszłej produkcji, dystrybucji, rozbudowy i eksploatacji Systemu Szaf Grających „Muzola”. Przewidywana szacunkowa wartość środków na realizację planowanej inwestycji będzie składała się z wkładu pieniężnego IMS S.A. – w wysokości 35.300 PLN, wkładu pieniężnego Inwestorów Prywatnych – w wysokości 200.000 PLN oraz pożyczki Emitenta dla spółki celowej w wysokości 264.700 PLN.

Szafa grająca to nowoczesne urządzenie z dostępem do bardzo szerokiej bazy muzycznej, wstawiane do pubów, barów, itp. miejsc, w którym za opłatą można odtworzyć wybrany przez siebie utwór muzyczny. W najbliższym czasie nastąpi etap komercjalizacji nowego rozwiązania poprzez stworzenie Systemu Szaf Grających „Muzola” („Projekt Muzola”), co będzie stanowić wspólny projekt IMS, IMS r&d oraz Inwestorów Prywatnych, realizowany na zasadach określonych w Umowie oraz w umowie spółki celowej, która zostanie powołana w celu realizacji ww. Projektu. Rolą Inwestorów Prywatnych uczestniczących w realizacji przedsięwzięcia, oprócz zainwestowania środków pieniężnych, jest wykorzystanie posiadanego doświadczenia zawodowego oraz know – how w celu rozwijania sieci dystrybucji Systemu Szaf Grających „Muzola”. Emitent, oprócz inwestycji gotówkowej, zapewni w Projekcie dostęp do szerokiej i wysokiej jakości bazy muzycznej, zaś IMS r&d będzie stanowić wsparcie technologiczne projektu. Umowa zakładała, iż w terminie 3 miesięcy od dnia rejestracji spółki celowej, IMS r&d sprzeda i przeniesie na spółkę celową wszelkie prawa własności intelektualnej, w tym autorskie prawa majątkowe, dotyczące opracowanego na potrzeby realizacji Projektu Muzola oprogramowania i dokumentacji, a także pięć wyprodukowanych sztuk szaf grających, za kwotę 217.288 PLN. Sprzedaż i przeniesienie praw nastąpiło w grudniu 2018 r.

Rozwój i komercjalizacja projektu szaf grających są zgodne ze strategią Emitenta, gdzie jednym z elementów rozwoju jest wprowadzanie na rynek nowych, zaawansowanych technologicznie urządzeń.

W początkowym etapie Emitent objął 15% udziałów w nowo powołanej spółce celowej. Po przeniesieniu przez IMS r&d na spółkę celową praw autorskich i szaf grających wskazanych powyżej, IMS w terminie 24 miesięcy liczonych od dnia przeniesienia praw własności intelektualnej przysługiwać będzie prawo do nabycia od Inwestorów Prywatnych („Opcja call I”) łącznie 45% udziałów w spółce celowej (22,5% od każdego z Inwestorów Prywatnych) za łączną cenę 22.500 PLN, tj. 11.250 PLN za 22,5% udziałów przysługujących każdemu z Inwestorów Prywatnych. W przypadku skorzystania z Opcji call I strony docelowo posiadać mają w kapitale zakładowym spółki udziały w stosunku: 60% – IMS, 40% – Inwestorzy Prywatni łącznie (20% każdy z Inwestorów Prywatnych). Jednocześnie, w terminie 60 dni od wykonania Opcji call I, IMS dokona konwersji pożyczki w kwocie 264.700 PLN na 9,9% nowo wyemitowanych udziałów w spółce (99 udziałów). Wraz z dokonaniem konwersji, Inwestorom Prywatnym przysługiwać będzie prawo do objęcia łącznie, w równych proporcjach, 66 nowo wyemitowanych udziałów (po 33 dla każdego z Inwestorów Prywatnych) po cenie nominalnej. Po przeprowadzeniu tych operacji, udział IMS i Inwestorów Prywatnych łącznie w spółce, pozostanie dalej na poziomie 60% – IMS, 40% – Inwestorzy Prywatni łącznie. W przypadku niedokonania przez któregokolwiek Inwestora Prywatnego zbycia udziałów na żądanie IMS wynikające z Opcji call I, niewykonujący opcji Inwestor Prywatny zobowiązany będzie do zapłaty na wezwanie IMS kary gwarancyjnej w wysokości 2.000.000 PLN za każdy przypadek uchylenia się od obowiązku sprzedaży udziałów. Zapłata kary gwarancyjnej lub jej wielokrotności nie wyłącza uprawnienia IMS do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych. W razie nieskorzystania przez IMS z Opcji call I w terminie opisanym powyżej, w okresie kolejnych 6 miesięcy Inwestorzy Prywatni będą uprawnieni do nabycia od IMS (dalej: „Opcja call II”) 15% udziałów w spółce celowej za cenę 7.500 PLN, przy czym każdy

z Inwestorów Uprawniony będzie do zakupu 7,5% udziałów za cenę 3.750 PLN. W takim przypadku Inwestorzy Prywatni docelowo będą posiadać w kapitale zakładowym spółki 100% udziałów.

Umowa zawarta została na czas oznaczony 5 lat lub na czas wspólnego uczestnictwa w spółce celowej, cokolwiek będzie trwało dłużej. Po upływie terminu wskazanego powyżej, Umowa przekształca się w umowę na czas nieoznaczony z możliwością rozwiązania za sześciomiesięcznym wypowiedzeniem, skutecznym na koniec miesiąca kalendarzowego. Umowa miała charakter warunkowy i dla wywołania przez nią skutków prawnych niezbędna była zgoda Rady Nadzorczej Emitenta na udział Emitenta w spółce celowej, uzyskana w ciągu 21 dni od podpisania Umowy. Powołanie spółki celowej powinno nastąpić w ciągu 14 dni od uzyskania ww. zgody. Rada Nadzorcza Spółki 28 listopada 2018 roku podjęła Uchwałę nr 3 w sprawie wyrażenia zgody na realizację projektu szaf grających „Muzola” oraz udziału IMS S.A. w spółce celowej (Muzola Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) – powołanej do realizacji ww. projektu. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na nabycie 15% udziałów spółki celowej pod firmą Muzola Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o łącznej wartości nominalnej 7 500,00 PLN, objętych za wkład pieniężny w wysokości 35 300,00 PLN. W dniu 29 listopada 2018 roku zawiązana została Muzola Sp. z o.o. – spółka celowa do realizacji projektu szaf grających. Emitent informował o tym zdarzeniu raportem ESPI 69/2018 z 29 listopada 2018 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 25 stycznia 2019 r. zarejestrował spółkę Muzola Sp. z o.o.

Zdjęcie 3. Prototyp szafy grającej



Liderem i prezesem spółki celowej będzie jeden z Inwestorów Prywatnych. Posiada on ponad 20-letnie doświadczenie w branży gier zręcznościowych wykorzystywanych w pubach i barach, takich jak stoły bilardowe, piłkarzyki, lotki, flippery i inne. Żaden z Inwestorów Prywatnych nie był dotychczas w jakikolwiek sposób powiązany z Grupą IMS.

5.3. Dywidenda

W dniu 6 marca 2019 roku Zarząd Emitenta raportem ESPI nr 16/2019 poinformował, iż biorąc pod uwagę bardzo dobre szacunkowe wyniki Grupy IMS za 2018 rok (podane w tym samym raporcie ESPI) oraz bardzo dobrą sytuację finansową Emitenta i Grupy IMS będzie rekomendował Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy za 2018 rok w wysokości 19 gr/akcję. Ww. rekomendacja oznacza przeznaczenie na wypłatę dla Akcjonariuszy maksymalnie kwoty 6.028.626,28 PLN. Stopa dywidendy, biorąc za podstawę kurs zamknięcia z 05.03.2019 roku, to 4,32%. Dywidendą objętych będzie maksymalnie 31.729.612 akcji. Z uwagi na posiadanie przez Spółkę akcji własnych oraz możliwy dalszy skup akcji (akcje własne nie uczestniczą w dywidendzie), ostateczna liczba akcji będących w posiadaniu Akcjonariuszy i uprawniających do dywidendy za rok 2018 oraz wartość wypłacanej dywidendy zostanie ustalona przez Zarząd Spółki po zatwierdzeniu dywidendy do wypłaty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie („ZWZ”), według stanu na dzień dywidendy. Przy czym intencją Zarządu jest rekomendowanie ZWZ utrzymania stałej wartości dywidendy w wysokości 19 gr na akcję.

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

W dniu 27 czerwca 2018 roku IMS S.A. wypłaciła dywidendę za 2017 rok w wysokości 7.905.221,28 PLN, tj. 24 gr/akcję. Dywidendą objętych było 32.938.422 akcje (w dywidendzie nie uczestniczyło 561.477 akcji własnych Spółki). Wartościowo i w przeliczeniu na jedną akcję była to najwyższa wypłacona dywidenda w historii Spółki.

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

Tabela: Dywidenda wypłacona za lata 2012 – 2017 i rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy za rok 2018

Dywidenda	za 2012 rok	za 2013 rok	za 2014 rok	za 2015 rok	za 2016 rok	za 2017 rok	za 2018 rok
	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	rekomendacja Zarządu
wartość w PLN	662 300,72	1 327 401,44	2 664 877,04	7 704 976,77	4 019 987,88	7 905 221,28	6 028 626,28*
wartość w groszach na akcję	2	4	8	23	12	24	19
liczba akcji objętych dywidendą	33 115 036	33 185 036	33 310 963	33 499 899	33 499 899	32 938 422	31 729 612*
zysk netto roku obrotowego IMS S.A.	1 100 471	2 702 639	4 712 246	6 396 206	5 245 011	7 143 528	9 273 659
stopa dywidendy	2,11%	2,23%	3,33%	8,75%	3,54 %	6,52%	4,32%

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

Wskaźnik stopy dywidendy wyliczony jako:

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

Przy czym:

- 1) Dla dywidendy wypłaconej za lata 2012 - 2017 cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia sesji z dnia podjęcia uchwały przez ZWZ dotyczącej wypłaty dywidendy;

- 2) Dla dywidendy zarekomendowanej przez Zarząd Spółki do wypłaty za rok 2018 cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia z dnia poprzedzającego dzień rekomendacji Zarządu (05.03.2019 r.).

5.4. Skup akcji własnych

Skup akcji własnych prowadzony przez IMS S.A. w 2018 roku odbywał się na podstawie Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („ZWZ”) z 25 maja 2017 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych IMS S.A. oraz uchwalonego przez Zarząd Spółki 13 lutego 2018 roku Programu Skupu akcji własnych. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się 6 czerwca 2018 roku przyjęło Uchwałę nr 26 rozszerzającą zakres upoważnienia Zarządu IMS S.A. do nabywania akcji własnych oraz określiło środki na sfinansowanie nabycia. Uprawnienie, po rozszerzeniu dokonany przez ZWZ z 6 czerwca 2018 r. upoważnia Zarząd Emitenta do nabycia łącznie nie więcej niż 3.000.000 akcji własnych Spółki, w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2019 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych. Nabywanie akcji może następować za cenę nie niższą niż 2,50 PLN za jedną akcję i nie wyższą niż 6,50 PLN za jedną akcję. Łącznie na nabycie akcji przeznaczono kwotę 7.500.000 złotych.

Nabyte akcje własne mogą być:

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

Nabywanie akcji może następować poprzez:

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

Zarząd Emitenta 13 lutego 2018 roku przyjął Program Skupu Akcji zakładający, iż skup akcji będzie realizowany w ramach transz w trakcie przyjętego okresu Skupu. W wyniku przyjętej przez ZWZ Uchwały nr 26 z 6 czerwca 2018 r., Zarząd Spółki 29 czerwca 2018 roku zaktualizował Program Skupu Akcji Własnych o ww. warunki rozrzeszające uprawnienie Zarządu. Tekst jednolity Programu Skupu Akcji został opublikowany raportem ESPI 29/2018 z 29.06.2018 r.

Pierwsza Transza Skupu Akcji Własnych została ogłoszona 13 lutego 2018 roku i była prowadzona za pośrednictwem domu maklerskiego. Emitent w I Transzy zdecydował o nabyciu nie więcej niż 60 tys. akcji i na to nabycie przeznaczona została kwota 150 tys. PLN. Pierwsza Transza trwała w okresie od 20 lutego 2018 roku do 20 marca 2018 r. Skup akcji w ramach I Transzy odbywał się poprzez składanie zleceń maklerskich przez współpracujący z Emitentem dom maklerski Ipopema Securities S.A. W ramach tej Transzy Spółka nabyła 21.551 akcji o łącznej wartości nominalnej 431,02 PLN, stanowiących 0,06% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 21.551 głosów na WZ (0,06% wszystkich głosów). Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wynosiła 3,76 PLN za 1 akcję. Akcje zostały nabyte przez Spółkę za łączną cenę 81.335,05 PLN (w tym wydatki na zakup akcji – 81.132,16 PLN; koszt skupu – 202,89 PLN).

W dniu 4 czerwca 2018 roku ogłoszona została II Transza Skupu Akcji Własnych. Nabywanie akcji w II Transzy odbywało się poprzez zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym (umowy cywilno-prawne). Nabywanie akcji trwało w dniach 19 i 20 czerwca 2018 r. Spółka

w ramach tej Transzy nabyła 640.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 12.800 PLN, stanowiących 1,91% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 640.000 głosów na WZ (1,91% wszystkich głosów). Akcje były nabywane przez Spółkę po cenie 3,70 PLN za 1 akcję. Akcje zostały nabyte przez Emitenta za łączną cenę 2.369.800 PLN (w tym wydatki na zakup akcji – 2.368.000 PLN; koszt opłat notarialnych – 1.800 PLN).

W dniu 29 czerwca 2018 roku ogłoszona została III Transza Skupu Akcji Własnych. Nabywanie akcji w III Transzy trwało do 27 lipca 2018 r. i było prowadzone za pośrednictwem domu maklerskiego Ipopema Securities S.A. W ramach tej Transzy Spółka nabyła 74.898 akcji o łącznej wartości nominalnej 1.497,96 PLN, stanowiących 0,22% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 74.898 głosów na WZ (0,22% wszystkich głosów). Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wynosiła 3,41 PLN za 1 akcję. Akcje zostały nabyte przez Spółkę za łączną cenę 256.143,19 PLN (w tym wydatki na zakup akcji – 255.497,30 PLN; koszt skupu – 645,89 PLN).

W dniu 4 września 2018 roku ogłoszona została IV Transza Skupu Akcji Własnych. Nabywanie akcji w IV Transzy odbywało się poprzez zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym (umowy cywilno-prawne). Nabywanie akcji trwało w dniach 19 i 20 września 2018 r. Spółka w ramach tej Transzy nabyła 300.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 6.000 PLN, stanowiących 0,90% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 300.000 głosów na WZ (0,90% wszystkich głosów). Akcje były nabywane przez Spółkę po cenie 3,20 PLN za 1 akcję. Akcje zostały nabyte przez Emitenta za łączną cenę 961.479,00 PLN (w tym wydatki na zakup akcji – 960.000,00 PLN; koszt opłat notarialnych – 1.479 PLN).

W dniu 27 września 2018 roku ogłoszona została V Transza Skupu Akcji Własnych. Nabywanie akcji w V Transzy trwało do 25 października 2018 r. i było prowadzone za pośrednictwem domu maklerskiego Ipopema Securities S.A. W ramach tej Transzy Spółka nabyła 70.693 akcje o łącznej wartości nominalnej 1.413,86 PLN, stanowiących 0,21% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 70.693 głosów na WZ (0,21% wszystkich głosów). Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wynosiła 3,53 PLN za 1 akcję. Akcje zostały nabyte przez Spółkę za łączną cenę 249.900,00 PLN (w tym wydatki na zakup akcji – 249.260,00 PLN; koszt skupu – 640,00 PLN).

W dniu 27 listopada 2018 roku ogłoszona została VI Transza Skupu Akcji Własnych. Nabywanie akcji w VI Transzy trwało do 14 marca 2019 r. i było prowadzone za pośrednictwem domu maklerskiego Ipopema Securities S.A. W ramach tej Transzy Spółka nabyła 143.219 akcji o łącznej wartości nominalnej 2.864,38 PLN, stanowiących 0,45% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 143.219 głosów na WZ (0,45% wszystkich głosów). Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wynosiła 3,81 PLN za 1 akcję. Akcje zostały nabyte przez Spółkę za łączną cenę 547.341,69 PLN (w tym wydatki na zakup akcji – 545.910,12 PLN; koszt skupu – 1.431,57 PLN).

W dniu 21 stycznia 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował umorzenie akcji własnych Spółki i obniżenie jej kapitału zakładowego oraz zmian Statutu IMS S.A. Umorzeniu podlegało 1.627.068 akcji własnych Spółki skupionych przez Emitenta w latach 2017 – 2018. Szczegółowy opis umorzenia akcji znajduje się w punkcie 5.5 niniejszego sprawozdania.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Emitent posiada łącznie 143.219 akcji własnych, o wartości nominalnej 2.864,38 PLN, które stanowią 0,45% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do 143.219 głosów na WZ (0,45% wszystkich głosów). W dniu 15 marca 2019 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję, iż posiadane obecnie akcje własne będą przeznaczone do umorzenia. Umorzenie akcji zostanie zarekomendowane przez Zarząd Spółki Walnemu Zgromadzeniu Spółki po zakończeniu całego Programu Skupu Akcji realizowanego na podstawie Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IMS S.A. z 25 maja 2017 r. oraz Uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IMS S.A. z 6 czerwca 2018 r.

Zestawienie poniżej zawiera podsumowanie wszystkich przeprowadzonych w 2018 roku transz skupu akcji, które zakończyły się skupem akcji IMS S.A.

transza	okres skupu	liczba akcji (szt.)	średnia cena zakupu 1 akcji (w PLN)	wartość (w PLN)	koszty skupu (w PLN)	łącznie wydatki (w PLN)	wartość nominalna nabytych akcji (w PLN)	liczba głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu *
Akcje własne na 31.12.2017 r.		539 926	3,64	1 965 270	22 948	1 988 218	10 798,52	539 926	1,69%
<i>Skup akcji prowadzony zgodnie z Uchwałą nr 19 ZWZ z 25.05.2017 r.</i>									
I Transza	20.03.2018 r.	21 551	3,76	81 132	203	81 335	431,02	21 551	0,07%
II Transza	19.06.2018 r. i 20.06.2018 r.	640 000	3,70	2 368 000	1 800	2 369 800	12 800,00	640 000	2,01%
<i>Sprzedaż akcji własnych 26.07.2018 r.</i>									
	26.07..2018 r.	(20 000)	(3,64)	(72 798)	(850)	(73 648)	(400,00)	(20 000)	(0,06%)
<i>Skup akcji prowadzony zgodnie z Uchwałą nr 19 ZWZ z 25.05.2017 r. w powiązaniu z Uchwałą nr 26 ZWZ z 06.06.2018 r.</i>									
III Transza	27.07.2018 r.	74 898	3,41	255 497	646	256 143	1 497,96	74 898	0,23%
IV Transza	19.09.2018 r. i 20.09.2018 r.	300 000	3,20	960 000	1 479	961 479	6 000,00	300 000	0,94%
V Transza	25.10.2018 r.	70 693	3,53	249 260	640	249 900	1 413,86	70 693	0,22%
VI Transza	30.11.2018 r. do 31.12.2018 r.	33 062	3,41	112 581	305	112 886	661,24	33 062	0,10%
łącznie skup akcji w roku 2018 (01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.)		1 140 204	3,53	4 026 471	5 075	4 031 545	22 804,08	1 140 204	3,58%
Akcje własne na 31.12.2018 r.		1 660 130					33 202,60	1 660 130	5,21%

Stan akcji własnych na dzień zatwierdzenia sprawozdania

transza	okres skupu	liczba akcji (szt.)	średnia cena zakupu 1 akcji (w PLN)	wartość (w PLN)	koszty skupu (w PLN)	łącznie wydatki (w PLN)	wartość nominalna nabytych akcji (w PLN)	liczba głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu *
Akcje własne na 31.12.2018 r.		1 660 130					33 202,60	1 660 130	5,21%
<i>Skup akcji prowadzony zgodnie z Uchwałą nr 19 ZWZ z 25.05.2017 r. w powiązaniu z Uchwałą nr 26 ZWZ z 06.06.2018 r.</i>									
VI Transza	01.01.2019 r. do 14.03.2019 r.	110 157	3,93	433 329	1 126	4 34 455	2 203,14	110 157	0,35%
Umorzenie akcji własnych									
	21.01.2019 r.	(1 627 068)	(3,57)	(5 806 326)	(26 686)	(5 833 047)	(32 541,36)	(1 627 068)	(5,10%)
Akcje własne na dzień zatwierdzenia sprawozdania		143 219					2 864,38	143 219	0,45%

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

okres skupu	liczba akcji (szt.)	średnia cena zakupu 1 akcji (w PLN)	wartość (w PLN)	koszty skupu (w PLN)	łącznie wydatki (w PLN)	wartość nominalna nabytych akcji (w PLN)	liczba głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu *
łącznie skup akcji w IMS S.A. w latach								
2014 – 03.2019 (wszystkie programy skupu)	5 321 800	2,64	14 063 129	38 618	14 101 747	106 436,00	5 321 800	16,70%

* *Udział w kapitale własnym odnosi się do aktualnej liczby akcji IMS S.A., a nie liczby akcji na koniec każdego przedstawionego okresu w tabeli*

5.5. Umorzenie akcji własnych IMS S.A.

W dniu 29 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki. NWZ tym samym uwzględniło rekomendację Zarządu IMS S.A. z 17 września 2018r. (Emitent informował o tym raportem ESPI 48/2018 z 17 września 2018 r.), dotyczącą wskazania sposobu wykorzystania akcji własnych nabytych w ramach realizowanych Programów Skupu akcji własnych Spółki. NWZ umorzyło 1.627.068 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 32.541,36 PLN, stanowiących 4,86% kapitału zakładowego i uprawniających do 4,86% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje powyższe nabywane były przez Spółkę odpłatnie, za zgodą akcjonariuszy, zgodnie i w ramach upoważnienia Zarządu IMS S.A. do nabywania akcji własnych na podstawie uchwał:

- uchwały nr 19 ZWZ Spółki z 9 czerwca 2016 r.;
- uchwały nr 19 ZWZ Spółki z 25 maja 2017 r. w związku z uchwałą nr 26 ZWZ z 6 czerwca 2018 r. oraz uchwalanych przez Zarząd Spółki Programów Skupu akcji własnych Spółki:
- uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z 26 września 2016 r.;
- uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z 13 lutego 2018 roku, zaktualizowanego uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z 29 czerwca 2018 r.

Umorzenie akcji było umorzeniem dobrowolnym w rozumieniu art. 359 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

W dniu 21 stycznia 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował umorzenie akcji własnych Spółki i obniżenie jej kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu IMS S.A.

5.6. Nabycie dodatkowych udziałów w Mood Factory Sp. z o.o.

W dniu 26 lipca 2018 roku IMS S.A., działając na podstawie uchwały nr 19 ZWZ z 9 czerwca 2016 roku, uchwały nr 19 ZWZ z 25 maja 2017 roku oraz uchwały nr 26 ZWZ z 6 czerwca 2018 roku, sprzedał akcje własne w ilości 20.000 sztuk (stanowiące 0,06% kapitału zakładowego i uprawniające do 20.000 głosów stanowiących 0,06% udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki) nabyte w ramach przeprowadzonych wcześniej programów skupu akcji własnych. Nabywcą akcji była Aria spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie („Aria”), podmiot powiązany z członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, p. Andrzejem Chajcem.

Cena sprzedaży jednej akcji Emitenta ustalona została na poziomie 3,55 PLN (średnia arytmetyczna z cen zamknięcia z 60 sesji giełdowych w okresie 25 kwietnia – 20 lipca 2018 roku). Wartość wszystkich sprzedawanych akcji wyniosła 71 tys. PLN. Jednocześnie w tym samym dniu Emitent nabył 14 udziałów (stanowiących 6,8% kapitału zakładowego i uprawniających do 6,8% głosów na zgromadzeniu wspólników) w Mood Factory Sp. z o.o., kontrolowanej przez Emitenta i szybko rozwijającej się spółce zależnej, w której Emitent posiadał 178 udziałów (stanowiących 86,4% kapitału zakładowego i uprawniających do 86,4% głosów na zgromadzeniu wspólników). Cena nabycia udziałów Mood Factory została ustalona na 71 tys. PLN. Sprzedającym udziały Mood Factory była spółka Aria. W wyniku dokonanej transakcji strony dokonały wzajemnego potrącenia wierzytelności. Po transakcji Emitent posiada 192 udziały (stanowiące 93,2% kapitału zakładowego i uprawniające do 93,2% głosów na zgromadzeniu wspólników) Mood Factory Sp. z o.o.

5.7. Program Motywacyjny III na lata 2018 – 2020

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

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

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

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

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

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

Emitent dokonał szacunku kosztu ww. programu motywacyjnego. Maksymalny koszt programu – przy przyznaniu wszystkich 1.500.000 akcji objętych programem – to 854 tys. PLN. Wartość opcji oszacowana została przy użyciu modelu Blacka – Scholesa (analogicznie jak w przypadku wcześniejszych programów motywacyjnych opartych o akcje). Danymi wejściowymi do modelu była przyjęta cena akcji na dzień przyznania praw do programu wynosząca 3,36 PLN (ważony wolumenem średni kurs zamknięcia akcji IMS S.A. z ośmiu miesięcy kalendarzowych 2017 r. poprzedzających miesiąc przyjęcia programu przez NWZ, tj. okres 01.01.2017 – 31.08.2017), cena wykonania = 3,03 PLN, stopa wolna od ryzyka = 2%, oczekiwana zmienność = 7% (wyliczona na bazie miesięcznych stóp zwrotu z akcji IMS S.A. w okresie 01.01.2017 – 31.08.2017).

W sprawozdaniu za 2018 rok w kosztach wynagrodzeń i usług obcych ujęty został koszt Programu Motywacyjnego w wysokości 225 tys. PLN, wynikający ze wstępnego przyznania przez Radę Nadzorczą 500.500 warrantów subskrypcyjnych dla osób objętych Programem Motywacyjnym III.

5.8. Pracownicy i koszty pracy

Liczba pracowników	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Pracownicy	32	31
Członkowie Zarządu	4	4
Razem	36	35

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

W Spółce nie występują programy świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

5.9. Wynagrodzenie członków kadry menedżerskiej

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

Wynagrodzenie Zarządu IMS S.A.	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	2 312	2 149
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji	112	-
Razem	2 424	2 149

Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej (miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie oraz z tytułu umowy o pracę) i premii. Premia członków Zarządu uzależniona jest od ich wyników pracy oraz wyników Grupy Kapitałowej IMS osiągniętych w danym roku obrotowym. Członkowie Zarządu objęci są ubezpieczeniem od odpowiedzialności cywilnej dla członków zarządów spółek kapitałowych. Dodatkowo członkom Zarządu nie przyznano innych świadczeń w naturze. Na 31 grudnia 2018 r. nie występują zobowiązania wynikające

z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze oraz zobowiązania w związku z tymi emeryturami dla byłych osób nadzorujących i zarządzających.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej IMS S.A.	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 grudnia 2017 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	162	142
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	162	142

5.10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym IMS S.A. zaprezentowane zostały, zgodnie z MSR 24, z wykazaniem transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS. W okresie od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku IMS S.A. była stroną przedstawionych poniżej transakcji z podmiotami powiązаныmi. Poza niżej wymienionymi, nie było żadnych innych istotnych transakcji ani nierozliczonych sald czy rezerw zawiązanych przez IMS S.A. w związku z transakcjami z podmiotami powiązаныmi, w tym z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

Główne transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczą transakcji pomiędzy IMS S.A. i IMS r&d sp. z o.o. w tym:

- zakup przez IMS S.A. urządzeń audio i wideobox produkowanych przez IMS r&d sp. z o.o.,
- zakup przez IMS S.A. usług instalacyjno-serwisowych urządzeń audio i wideobox.

IMS r&d sp. z o.o. – spółka zależna

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	5 256	1 389	-
Zakup od IMS S.A.	129	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	4 553	1 145	-
Zakup od IMS S.A.	94	-	-

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

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	60	50	-
Zakup od IMS S.A.	24	-	-
Pożyczka udzielona na rzecz IMS S.A.	-	-	50
Odsetki od pożyczki udzielonej na rzecz IMS S.A.	-	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	105	5	-
Zakup od IMS S.A.	25	-	-

IMS events sp. z o.o. – spółka zależna

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	28	-	-
Zakup od IMS S.A.	32	-	15
Pożyczka udzielona przez IMS S.A.	-	-	16
Odsetki od pożyczki udzielonej przez IMS S.A.	-	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	255	-	-
Zakup od IMS S.A.	21	-	7
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	-	-	-

Mood Factory Sp. z o.o. – spółka zależna

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	452	-	170
Pożyczka otrzymana od IMS S.A.	-	-	300
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	17	-	4
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	1	-	-
Zakup od IMS S.A.	363	-	35
Pożyczka otrzymana od IMS S.A.	-	-	300
Odsetki od pożyczki z IMS S.A.	17	-	-

Kancelaria Prawna Chajec, Don-Siemion & Żyto - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS będącego jednocześnie współnikiem w Kancelarii Prawnej Chajec, Don-Siemion & Żyto; w 2016 r.

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	75	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	25	-	-

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

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	25	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	25	-	-

5.11. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

5.11.1. Poręczenia udzielone w związku z zaciągnięciem zobowiązań przez spółki zależne

W lutym 2018 r. IMS S.A. udzieliła poręczenia (IMS S.A. przystąpiła do długu) IMS events sp. z o.o. dotyczącego udzielonego przez BGŻ BNP Paribas S.A. na rzecz IMS events sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym. Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach powyższej umowy obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości 750 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 31 stycznia 2031 roku.

W lipcu 2018 roku IMS S.A. udzieliła solidarnego poręczenia majątkowego za zobowiązania IMS events sp. z o.o. do kwoty 60 tys. PLN. Zobowiązanie IMS events wynikało z Umowy

Konsorcjum zawartej z kilkoma podmiotami zewnętrznymi dotyczącej wspólnego uczestnictwa stron umowy w postępowaniu przetargowym. W związku z zakończeniem postępowania przetargowego poręczenie wygasło w sierpniu 2018 roku.

Na 31 grudnia 2018 roku aktywne pozostaje poręczenie udzielone w grudniu 2016 roku przez IMS S.A. (IMS S.A. przystąpiła do długu) IMS r&d sp. z o.o. dotyczącego udzielonego przez BGŻ BNP Paribas S.A. na rzecz IMS r&d sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym. Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach powyższej umowy obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości 1.500 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 22 listopada 2029 roku.

5.11.2. Udzielone gwarancje

W 2018 roku IMS S.A. udzieliła następujących gwarancji:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS S.A.	2018-01-26	BGŻ BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	gwarancja zapłaty przez IMS S.A. zobowiązania umownego	190 000	2018-01-26	2019-01-22*
Razem IMS S.A.					190 000		

* w 01.2019 r. podpisany został aneks wydłużający termin obowiązywania gwarancji do 21.01.2020 r.

Na 31.12.2018 roku aktywne pozostają:

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

5.12. Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2018 roku jak i na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Na dzień bilansowy 31.12.2018 roku Spółka prowadziła około trzydziestu spraw sądowych i spraw komorniczo-egzekucyjnych, których przedmiotem były należności handlowe. Sprawy te dotyczą głównie roku 2017 i lat wcześniejszych. Wartość brutto tych należności wynosiła 177 tys. PLN. W 2018 roku spisano należności handlowe, które po przeprowadzeniu dokładnej analizy uznano jako nieściągalne na łączną wartość 8 tys. PLN. Powodami umorzenia były głównie umorzenia postępowań komorniczych po wydanych wyrokach sądowych.

Na dzień bilansowy 31.12.2018 roku jak i na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji przeciw Spółce nie są prowadzone żadne istotne sprawy sądowe.

5.13. Opis znaczących postanowień umów leasingowych aktywnych na 31.12.2018 roku

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2018 r.	Warunki przedłużenia umowy	Zabezpieczenie
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	57	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; samochody	PLN	9 562	4 324	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
Millennium Leasing Sp. z o.o.	17	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; samochody	PLN	3 339	2 217		
Pekao Leasing Sp. z o.o.	8	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu	PLN	1 382	327		
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	5	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; sprzęt IT; samochód osobowy	PLN	343	206		
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	4	Specjalistyczne urządzenia muzyczne; sprzęt IT	PLN	483	401		
GETIN Leasing S.A. 3 S.K.A.	1	Samochód osobowy	PLN	95	70		
RAZEM				15 204	7 545		

5.14. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

5.15. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany przez Radę Nadzorczą IMS S.A. uchwałą nr 6 z 23 lutego 2018 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeglądów śródrocznych i badań rocznych sprawozdań jednostkowych IMS S.A. i skonsolidowanych Grupy IMS za lata 2018 - 2019. Jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w wyżej wymienionych okresach została wybrana firma KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Tymienieckiego 25c/40 (ul. Odrowąża 15; Warszawa), wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4116. Umowę podpisano 14 marca 2018 r. na czas określony, niezbędny do wykonania badań i przeglądów sprawozdań finansowych we wskazanych okresach.

W 2018 roku ww. firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe IMS S.A. nie świadczyła na rzecz Spółki innych usług niebędących badaniem.

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

Podmiot	Zakres zleconych prac	Wysokość wynagrodzenia umownego (w tys. PLN)	
		Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 r.
	badanie sprawozdania jednostkowego	11	11
	badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego	6	5
KPW Audyt Sp. z o.o.	przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze	6	6
	przeprowadzenie przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy IMS za I półrocze	4	4
RAZEM		27	26

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU IMS S.A.

Warszawa, 25 kwietnia 2019 r.

Michał Kornacki – Prezes Zarządu

Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Grendziński – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Piwocki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA NADZÓR NAD KSIĘGAMI RACHUNKOWYMI

Michał Przewuski



ims
sensory media

www.imssensory.com