

INTERNET MEDIA SERVICES SA raport kwartalny

II kwartał 2014 roku

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.**

Załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się ze sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTERNET MEDIA SERVICES	10
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	12
3. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2014 ROK	13
4. POZOSTAŁE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY IMS	13
5. ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
5.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	19
5.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	19
5.3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	20
5.4. WARTOŚCI SZACUNKOWE	20
5.5. INFORMACJE NA TEMAT SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	21
6. NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
NOTA R1 – ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	25
NOTA R2 – POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	26
NOTA R3 – PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	26
NOTA R4 – PODATEK DOCHODOWY	27
NOTA A1 – WARTOŚĆ FIRMY	27
NOTA A2 – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
NOTA A3 – ZAPASY	28
NOTA A4 – ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	28

NOTA P1 – KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)	29
NOTA P2 – KREDYTY I POŻYCZKI	29
NOTA P3 – ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	30
NOTA P4 – REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31
7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	32
8. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	33
9. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE INTERNET MEDIA SERVICES S.A.	34
10. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	39
11. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY PRACOWNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	40

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	16.479	13.800	3.944	3.275
EBIT	3.433	1.782	822	423
Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	4.892	3.754	1.171	891
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2.807	1.057	672	251
 Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	 8	 3	 2	 1
 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4.576	3.505	1.095	832
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.642)	(927)	(632)	(220)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.366)	(1.413)	(327)	(335)
Przepływy pieniężne netto razem	568	1.165	136	277

	Stan na 30 czerwca	Stan na 31 grudnia	Stan na 30	Stan na 31 grudnia
	2014 r.	2013 r.	czerwca 2014 r.	2013 r.
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Rzeczowe aktywa trwałe	7.768	7.260	1.867	1.751
Należności krótkoterminowe	5.350	6.231	1.286	1.502
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.874	5.305	1.412	1.279
Kapitał własny	14.977	13.695	3.599	3.302
Zobowiązania długoterminowe	1.866	1.553	448	374
Zobowiązania krótkoterminowe	7.484	8.011	1.799	1.932

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych:

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na dzień 30.06.2014 r. - 4,1609 PLN/EUR i dane porównywalne na dzień 31.12.2013 r. - 4,1472 PLN/EUR;

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - przeliczono wg. kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego tj. za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2014 r. - 4,1784 PLN/EUR i dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r. - 4,2140 PLN/EUR.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	17.130	14.785	9.296	7.583
Przychody netto ze sprzedaży towarów, produktów i usług	16.479	13.800	8.923	7.248
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	475	358	471	305
Zmiana stanu produktów	176	627	(98)	30
Koszty działalności operacyjnej	13.767	12.984	7.567	6.434
Amortyzacja	1.459	1.972	741	913
Zużycie materiałów i energii	1.788	1.884	1.148	677
Usługi obce	6.903	5.965	3.844	3.189
Podatki i opłaty	69	61	38	28
Wynagrodzenia	2.467	2.273	1.346	1.100
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	221	266	114	127
Pozostałe koszty rodzajowe	177	138	97	47
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	683	425	239	353
Zysk na sprzedaży	3.363	1.801	1.729	1.149
Pozostałe przychody operacyjne	R2 196	107	83	75
Pozostałe koszty operacyjne	R2 126	126	69	76
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3.433	1.782	1.743	1.148
Przychody finansowe	R3 77	59	44	34
Koszty finansowe	R3 122	369	64	176
Zysk brutto	3.388	1.472	1.723	1.006
Podatek dochodowy	R4 622	376	296	300
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	2.766	1.096	1.427	706
Zysk netto	2.766	1.096	1.427	706
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	2.807	1.057	1.427	699
Strata/Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym	(41)	39	(41)	7
Całkowite dochody ogółem	2.766	1.096	1.427	706
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	2.807	1.057	1.427	699
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niekontrolującym	(41)	39	(41)	7
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	R1			
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	8	3	4	2
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	8	3	4	2

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota Stan na 30 czerwca 2014 r. Stan na 31 grudnia 2013 r.

AKTYWA

Aktywa trwałe		10.921	10.026
Wartość firmy	A1	1.633	1.442
Wartości niematerialne i prawne		846	647
Rzeczowe aktywa trwałe	A2	7.768	7.260
Aktywa z tyt. podatku odroczonego		648	659
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		26	18
Aktywa obrotowe		13.406	13.233
Zapasy	A3	1.909	1.525
Należności z tyt. dostaw i usług		4.974	5.360
Należności pozostałe		286	499
Nadpłaty z tyt. podatku dochodowego		13	-
Nadpłaty z tyt. pozostałych podatków		77	372
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A4	5.874	5.305
Rozliczenia międzyokresowe		273	172
Aktywa razem		24.327	23.259

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.)

	Nota	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	P1	665	664
Kapitał zapasowy		7.113	8.911
Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych		3.000	-
Akcje własne		(423)	-
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach		1.813	438
Zysk netto		2.807	3.682
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		14.975	13.695
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym		2	-
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		14.977	13.695
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe		1.866	1.553
Kredyty i pożyczki	P2	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	P3	1.275	912
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego		583	633
Rezerwy na inne zobowiązania	P4	8	8
Zobowiązania krótkoterminowe		7.484	8.011
Kredyty i pożyczki	P2	1.581	1.888
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	P3	1.298	1.383
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		1.812	2.917
Zobowiązania pozostałe		413	331
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego		86	65
Zobowiązania z tyt. pozostałych podatków		255	556
Rezerwy na zobowiązania	P4	2.039	871
Zobowiązania razem		9.350	9.564
Pasywa razem		24.327	23.259

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych	Kapitał zapasowy	Korekty lat ubiegłych	Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	Wynik netto	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2013 r.	662	-	-	8.582	200	-	1.253	10.697	(548)	10.149
Przeniesienie na niepodzielony wynik lat ubiegłych	-	-	-	153	-	1.100	(1.253)	-	-	-
Korekty lat ubiegłych	-	-	-	200	(200)	-	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	171	-	-	-	171	-	171
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	-	1.057	1.057	39	1.096
Stan na 30 czerwca 2013 r.	662	-	-	9.104	-	1.100	1.057	11.924	(509)	11.414
Stan na 1 stycznia 2014 r.	664	-	-	8.911	-	438	3.682	13.695	-	13.695
Emisja akcji serii G	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Agio – akcje serii G	-	-	-	142	-	-	-	142	-	142
Zakup udziałów Entertainment Group Sp. z o.o.	-	-	-	110	-	-	-	110	43	153
Skup akcji własnych	-	(423)	-	-	-	-	-	(423)	-	(423)
Środki na nabycie akcji własnych	-	-	3.000	(3.000)	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik lat ubiegłych	-	-	-	-	-	1.375	(1.375)	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	884	-	-	(979)	(96)	-	(96)
Program opcyjny	-	-	-	65	-	-	-	65	-	65
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1.327)	(1.327)	-	(1.327)
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	-	2.807	2.807	(41)	2.766
Stan na 30 czerwca 2014 r.	665	(423)	3.000	7.113	-	1.813	2.807	14.975	2	14.977

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	2.766	1.096
Korekty	1.810	2.409
Straty/Zyski udziałowców niekontrolujących	(41)	39
Amortyzacja	1.459	1.972
Program opcyjny	65	208
Odsetki leasing, kredyt, lokaty bankowe	10	187
Zysk z działalności inwestycyjnej	48	19
Zmiana stanu rezerw	1.130	314
Zmiana stanu zapasów	(384)	(240)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	599	723
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1.024)	(784)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(110)	(77)
Zmiana stanu podatku dochodowego	16	30
Zmiana stanu pozostałych podatków	(13)	58
Inne korekty	55	(40)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4.576	3.505
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	18	62
Zbycie aktywów trwałych	18	62
Wydatki	2.660	989
Nabycie wartości niematerialnych i środków trwałych	2.513	969
Nabyte udziały Entertainment Group Sp. z o.o.	147	-
Udzielone pożyczki	-	20
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.642)	(927)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	2.032	3.337
Emisja akcji serii G	1	-
Agio – akcje serii G	142	-
Dotacje	536	2.827
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	1.284	465
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych	69	45
Wydatki	3.398	4.750
Nabycie akcji własnych	423	-
Wypłata dywidendy	1.327	-
Spłata kredytów bankowych i pożyczek wraz z odsetkami	452	3.369
Płatności z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami	1.196	1.381
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.366)	(1.413)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	568	1.165
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5.305	2.509
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	5.873	3.674
- o ograniczonej możliwości dysponowania	43	40
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	568	1.165

1. Podstawowe informacje o spółce i grupie kapitałowej Internet Media Services

Internet Media Services S.A. (dalej IMS S.A.) została utworzona w wyniku przekształcenia Internet Media Services Sp. z o.o. w spółkę akcyjną w dniu 10 kwietnia 2007 r. IMS Sp. z o.o. powstała w 2000 roku.

Dane teleadresowe i rejestracyjne na dzień publikacji sprawozdania	
Siedziba	ul. Puławska 366, 02-819 Warszawa
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	278240
Kapitał zakładowy	677.803,84
NIP	525-22-01-663
REGON	16452416
Strona www	www.ims.fm
Telefon	+48 22 870 67 76
Fax	+48 22 870 67 33

Z dniem 1 stycznia 2014 r. Spółka Internet Media Services S.A. zmieniła swoją siedzibę z ul. Puławskiej 465 (02-844 Warszawa) na ul. Puławską 366 (02-819 Warszawa). Zmiana danych Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w dniu 28 stycznia 2014 roku.

W drugim kwartale 2014 wartość kapitału zakładowego uległa zmianie w wyniku emisji 79.856 sztuk akcji serii G. Na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość kapitału zakładowego wynosiła 665.297,84 PLN. Rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 7 maja 2014 roku. Na dzień publikacji raportu tj. 13 sierpnia 2014 roku wysokość kapitału zakładowego wynosi 677.803,84 PLN. Wzrost kapitału nastąpił w wyniku emisji i objęcia akcji w ramach programów motywacyjnych. Objęcie akcji zostało opisane szczegółowo w punkcie 4f niniejszego sprawozdania.

W roku 2014 skład Grupy uległ zmianie. W dniu 31 marca 2014 roku IMS S.A. objęła 73% udziałów Entertainment Group Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące nabycia udziałów w Entertainment Group Sp. z o.o. zostały opisane w pkt. 4a niniejszego sprawozdania. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupę Kapitałową Internet Media Services („Grupa Kapitałowa IMS” lub „Grupa”) tworzą Spółki:

Szczegół powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procentowy udział Grupy w kapitale	
					Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Jednostka dominująca	Internet Media Services Spółka Akcyjna	IMS S.A.	ul. Puławska 366; Warszawa; Polska	x	x	x
Szczegół pierwszy	Tech Cave Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Tech Cave Sp. z o.o.	ul. Lipowa 3; Kraków; Polska	19.01.2006 r.	100,00%	100,00%

Videotronic Media Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	VMS Sp. z o.o.	ul. Puławska 366; Warszawa; Polska	18.05.2007 r.	100,00%	100,00%
Entertainment Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Entertainment Group Sp. z o.o.	ul. Królowej Marysieńki 94A; Warszawa; Polska	31.03.2014 r.	73,00%	x

Konsolidacja sprawozdania finansowego Entertainment Group rozpoczęła się od 1 kwietnia 2014 roku.

Grupa Kapitałowa IMS jest międzynarodowym dostawcą wyspecjalizowanych usług z zakresu marketingu sensorycznego w miejscu sprzedaży. Nowoczesne rozwiązania oferowane przez Grupę pozwoliły jej osiągnąć pozycję lidera na rynku polskim, jak również rozpocząć rozwój oferty na innych rynkach europejskich. Grupa dostarcza usługi, które mają na celu wpłynięcie na atrakcyjność miejsc sprzedaży, jak również wzrost sprzedaży promowanego asortymentu. Działania Grupy skupiają się w trzech głównych obszarach marketingu sensorycznego:

- ☐ audiomarketingu - przygotowanie i emisja formatów muzycznych oraz produkcja i emisja reklam dźwiękowych (abonamenty audio i reklama audio),
- ☐ Digital Signage - produkcja i emisja przekazów reklamowych na ekranach plazmowych (abonamenty video i reklama video) oraz sprzedaż systemów galeryjnych Digital Signage,
- ☐ aromamarketingu - dobór i dystrybucja kompozycji zapachowych (umowy abonamentowe).

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

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

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

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

Od II kwartału 2014 roku, Grupa prowadzi także działalność eventowo-promocyjną, poprzez przejętą Entertainment Group Sp. z o.o.

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

- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca reklamowego – PKD 73.12.D;
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji (nagrań dźwiękowych, video, nośników komputerowych) – PKD 18.20.Z;
- Wydawanie nagrań dźwiękowych – PKD 59.20.Z;
- Produkcja filmów i nagrań video – PKD 59.12.Z;
- Rozpowszechnianie filmów i nagrań video – PKD 59.13.Z;
- Projekcja filmów – PKD 59.14.Z.

2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody netto ze sprzedaży w I półroczu 2014 roku wzrosły w stosunku do zaprezentowanych danych porównawczych za dwa kwartały 2013 roku o **2.679 tys. PLN (wzrost o 19%)**. W I półroczu 2014 r. Grupa IMS odnotowała istotne wzrosty zysków na każdym poziomie działalności:

- zysk operacyjny (EBIT) wzrósł o **1.651 tys. PLN (wzrost o 93%)**,
- EBITDA wzrosła o **1.138 tys. PLN (wzrost o 30%)**,
- zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej wzrósł o **1.750 tys. PLN (wzrost o 166%)**.

Głównymi kategoriami przychodów w Grupie IMS są przychody z tytułu usług abonamentowych audio, video i aroma oraz z tytułu reklam audio i produktów Digital Signage. W I półroczu 2014 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, Grupa odnotowała **wzrost sprzedaży we wszystkich segmentach działalności**:

- usługi abonamentowe audio i video (wzrost o 18% z wartości 5.876 tys. PLN do kwoty 6.938 tys. PLN),
- usługi reklamowe audio (wzrost o 17% z wartości 2.970 tys. PLN do kwoty 3.474 tys. PLN),
- usługi abonamentowe aroma (wzrost o 35% z wartości 1.485 tys. PLN do kwoty 2.002 tys. PLN),
- Digital Signage (wzrost z wartości 3.151 tys. PLN do kwoty 3.160 tys. PLN),
- eventy (nowy segment, w Grupie od II kwartału 2014 r. – sprzedaż za ten okres to 535 tys. PLN).

Wzrost przychodów w I połowie 2014 roku to głównie efekt stabilnego tempa wzrostu przychodów abonamentowych (opartych w większości o kilkuletnie kontrakty), istotnego wzrostu przychodów z usług reklamowych audio oraz przejęcia Entertainment Group Sp. z o.o. W segmencie usług reklamowych zauważalna jest poprawa ogólnej sytuacji rynkowej oraz działań Grupy zmierzających do zwiększenia wolumenu przychodów. Na znaczący wzrost rentowności wpływ ma ścisła kontrola i utrzymywanie na optymalnym poziomie struktury kosztów. Przy obecnej strukturze organizacyjnej, posiadanych zasobach ludzkich, technicznych i serwisowych, Grupa IMS jest w stanie zwiększać wolumen obrotów bez podnoszenia kosztów stałych, co w istotny sposób wpływa na osiąganą marżę ze sprzedaży.

Tabela: Analiza wskaźnikowa

Parametr	Formuła obliczeniowa	Na dzień 30.06.2014 r.	Na dzień 31.12.2013 r.	Na dzień 31.12.2012 r.
Rentowność EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	29,7%	27,9%	21,3%
Rentowność netto	$\frac{\text{zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	17,0%	11,8%	4,7%
Dług netto (mln PLN)	środki pieniężne minus dług oprocentowany	1,7	1,1	(6,6)

Internet Media Services S.A., wchodząca nieprzerwanie od II kwartału 2013 roku w skład NewConnect Lead, planuje przeniesienie notowań w bieżącym roku na rynek regulowany. W dniu 11 lipca 2014 r. Spółka złożyła prospekt emisyjny do Komisji Nadzoru Finansowego, o czym informowała w komunikacie bieżącym nr 35/2014 w dniu 11 lipca 2014.

3. Stanowisko Emitenta odnośnie opublikowanych prognoz na 2014 rok

W dniu 19 maja 2014 roku Spółka opublikowała prognozę wyników Grupy Kapitałowej IMS na 2014 rok. Opublikowana prognoza zakłada osiągnięcie przez Grupę w 2014 r. następujących parametrów:

- przychody netto ze sprzedaży 36 mln PLN;
- EBIT w wysokości 6,9 mln PLN;
- EBITDA w wysokości 9,9 mln PLN
- Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 5,2 mln PLN.

Emitent podtrzymuje realizację w/w prognoz. Bardzo dobre wyniki po I półroczu oraz w samym II kwartale dają wysokie prawdopodobieństwo realizacji założonych na 2014 rok celów. Szczególną rolę w realizacji prognoz odgrywają dynamicznie rosnące przychody z tytułu usług abonamentowych oraz zauważalne zmiany w sprzedaży usług reklamowych w in – store radio. We wszystkich segmentach abonamentowych, Grupa w I półroczu 2014 r. powiększyła liczbę posiadanych lokalizacji o 701, przy zakładanym wzroście na cały 2014 r. na poziomie 1.200.

4. Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy IMS

a. Przejęcie Entertainment Group Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2014 roku IMS S.A. podpisała umowę inwestycyjną z dwiema osobami fizycznymi posiadającymi 100% udziałów w spółce Entertainment Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Na mocy tej umowy, IMS S.A. nabyła 73% udziałów w Entertainment Group Sp. z o.o. Cena nabycia w momencie przejęcia wyniosła 147 tys. PLN i zapłacona została w akcjach serii G Internet Media Services S.A., wyemitowanych na mocy uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego przyjętego uchwałą nr 5 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Internet Media Services S.A. w dniu 29 kwietnia 2011 r. Łącznie Spółka wyemitowała 79.856 akcji serii G. Cena emisyjna jednej akcji ustalona została w wysokości 1,81 PLN, jako średnia arytmetyczna z dziennych cen zamknięcia ważonych wolumenem obrotu akcji IMS S.A. w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z okresu 60 kolejnych sesji w dniach 14 listopada 2013 r. - 28 lutego 2014 r.

Nabycie pakietu większościowego w Entertainment Group Sp. z o.o. nastąpiło w oparciu o model earn - out. Dotychczasowi właściciele otrzymają dodatkowe wynagrodzenie w zależności od wielkości zysków wypracowanych przez Entertainment Group Sp. z o.o. dla Grupy IMS w perspektywie 3 lat po przejęciu. Wynagrodzenie płatne będzie w akcjach IMS S.A. lub w gotówce, do wyboru przez IMS S.A. Na wypadek słabszych od spodziewanych wyników finansowych osiągniętych przez Entertainment Group Sp. z o.o., w ciągu 2 lat od zawarcia umowy inwestycyjnej IMS S.A. przysługiwać będzie prawo do żądania nabycia przez dotychczasowych właścicieli wszystkich udziałów w Entertainment Group nabytych przez IMS S.A. (tzw. opcja put) po cenie równej ich cenie nabycia przez IMS S.A. i do żądania sprzedaży przez dotychczasowych właścicieli Entertainment Group akcji IMS S.A. otrzymanych przez nich w zamian za udziały w Entertainment Group po cenie równej ich cenie nabycia. Transakcja wykonana zostałaby poprzez wymianę zwrotną udziałów za akcje, z potrąceniem wzajemnych wierzytelności pieniężnych. IMS S.A. nie poniosła żadnych wydatków związanych z nabyciem opcji (premia

opcynna = 0). Opcja ta nie wiąże się z jakimikolwiek obecnymi lub przyszłymi zobowiązanymi po stronie Emitenta. Na dzień bilansowy Emitent wycenia instrument finansowy w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej.

Internet Media Services S.A. ma prawo do powoływania większości członków Zarządu w Entertainment Group Sp. z o.o. oraz wskazania prokurenta do bieżącej kontroli działalności Entertainment Group Sp. z o.o.

Przejęcie Entertainment Group miało na celu rozszerzenie portfolio usług Grupy Kapitałowej IMS i dotarcie z szerszą ofertą do większej liczby klientów, a w konsekwencji wzrost przychodów i zysków Grupy IMS. Entertainment Group specjalizuje się w organizacji eventów i wydarzeń specjalnych. Firma zajmuje się przygotowywaniem i realizacją imprez związanych z wprowadzeniem nowych produktów na rynek, ambientami, promocją, programami lojalnościowymi, szkoleniami, konferencjami itp. czyli usługami, których jeszcze nie ma w swojej ofercie Grupa IMS, a na które istnieje szerokie zapotrzebowanie ze strony rynku. Agencja buduje i wzmacnia w ten sposób pozytywny wizerunek firm, a jej celem jest realizacja zleceń w sposób w pełni dostosowany do indywidualnych potrzeb klienta. Jedną ze specjalizacji Entertainment Group są działania PR, mające na celu promowanie marki w wybranym środowisku. Przedsięwzięcia eventowe oraz szeroki zakres usług PR, w tym Celebrity PR, umożliwiają zaprezentowanie aspektów najistotniejszych z punktu widzenia klienta. W portfolio klientów Entertainment Group znajdują się m.in.: Diageo Polska, Carlsberg Polska, Hotel Sheraton, GlaxoSmithKline, Metro Group, Summit Motors Poland, Red Bull, Schweppes Orangina, Martini Polska, Citroen, Multikino, Przedstawicielstwo Komisji Europejskiej w Polsce, Pepsi Polska. Średnioroczne przychody Entertainment Group z okresu ostatnich 5 lat wynoszą 3,4 mln PLN. Dzięki efektom synergii i wykorzystaniu kontaktów biznesowych IMS S.A., oczekiwane jest zwiększenie wielkości przychodów osiąganych przez Entertainment Group. W połączeniu z wykorzystaniem wewnątrzgrupowych zasobów technicznych i organizacyjnych oraz optymalizacją ponoszonych kosztów, spodziewany jest wzrost osiąganej przez Entertainment Group rentowności netto do poziomu zbliżonego do rentowności Grupy IMS. Konsolidacja sprawozdania finansowego Entertainment Group rozpocznie się od II kwartału 2014 roku.

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

Na mocy umowy inwestycyjnej IMS S.A. posiada opcję zakupu od inkubatora przedsiębiorczości 30% udziałów w Mood Factory Sp. z o.o. Współpraca z inkubatorem ma na celu budowę lokalnej sieci dystrybucji usług audio- i aromamarketingu w Polsce. Współpraca przewiduje finansowanie projektu w całości przez Inkubator, IMS S.A. natomiast zapewnia wsparcie technologiczne projektu. Wkład Inkubatora w przedsięwzięcie wyniósł blisko 0,8 mln zł - za kwotę tą inkubator objął 30% udziałów w spółce. Taka formuła przedsięwzięcia minimalizuje ryzyko gospodarcze po stronie Grupy IMS oraz maksymalizuje korzyści, jakie mogą nastąpić w wyniku potencjalnego połączenia Mood Factory Sp. z o.o. z IMS S.A. w perspektywie 3-4 lat od rozpoczęcia działalności przez spółkę inkubatorową (I kwartał 2013 r.). Przy powodzeniu przedsięwzięcia IMS S.A. wykona opcję oraz będzie dążyła do przejęcia całości przedsiębiorstwa. Przejęcie zapewniłoby znaczący wzrost ilości posiadanych lokalizacji płacących comiesięczny abonament i tym samym wzrost przychodów, zysku operacyjnego oraz zysku netto Grupy IMS.

IMS S.A. nie poniosła żadnych wydatków związanych z nabyciem opcji (premia opcynna = 0). Opcja zakupu wykonywalna jest najwcześniej w I kwartale 2016 r., cena wykonania jest z góry ustalona w umowie inwestycyjnej (jest to kwota zainwestowanego przez inkubator kapitału

powiększona o premię dla inkubatora, wyliczalną na bazie zawartych w umowie parametrów związanych z terminem realizacji opcji i wynikami Mood Factory Sp. z o.o.). Posiadana przez IMS S.A. opcja zakupu nie wiąże się z jakimikolwiek obecnymi lub przyszłymi zobowiązanymi po stronie Emitenta. Na dzień bilansowy Emitent wycenia instrument finansowy w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej.

c. Wypłata dywidendy

W dniu 27 czerwca 2014 roku Internet Media Services S.A. wypłaciła dywidendę za 2013 rok w wysokości **1.327.401, 44 PLN, tj. 4 grosze/akcję**. Wartość ta stanowi 100% wzrost dywidendy na jedną akcję w porównaniu do dywidendy wypłaconej za rok 2012. Dywidendą objętych było 33.185.036 akcji.

Powyższa wypłata jest zgodna z polityką dywidendy prowadzoną w Grupie IMS, stanowiącą o corocznym przeznaczaniu części wypracowanego zysku (między 30% a 50%) do podziału między Akcjonariuszy. Pozostała część zysku alokowana będzie w inwestycje w najbardziej rentowne segmenty działalności oraz nowe projekty powiększające przychody i zyski Grupy IMS.

	za 2012 rok	za 2013 rok
Dywidenda	wypłacona	wypłacona
wartość w PLN	662.300,72	1.327.401,44
wartość w groszach na akcję	2	4

d. Rozliczenie dotacji unijnej przez Internet Media Services S.A.

Zarząd Internet Media Services S.A. w dniu 12 sierpnia 2014 r. otrzymał z Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw informację pokontrolną o wyniku przeprowadzonej przez Regionalną Instytucję Finansującą (RIF) kontroli realizacji umowy o dofinansowanie w ramach Działania 8.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka "Wdrożenie w IMS S.A. systemu B2B automatyzującego procesy z zakresu marketingu sensorycznego". O pozyskaniu tego dofinansowania Spółka informowała raportem nr 46/2013 z dnia 25 września 2013 r. Przeprowadzona kontrola RIF nie wykazała żadnych zastrzeżeń. Pozytywny wynik kontroli pozwala na ostateczne rozliczenie w/w Projektu i otrzymanie maksymalnego poziomu dofinansowania. Całkowity koszt realizacji Projektu wyniósł 856 tys. PLN a w/w maksymalny poziom dofinansowania to 599 tys. PLN (536 tys. PLN z tych środków finansowych Spółka już otrzymała w ramach zaliczek). Celem wdrożenia Projektu było dodatkowe podniesienie efektywności w kluczowych, abonamentowych segmentach działalności Spółki, co w istotny sposób powinno przełożyć się na osiągnięte wyniki finansowe przez Grupę IMS.

e. Otrzymanie dofinansowania przez Tech Cave Sp. z o.o.

W czerwcu 2014 roku Tech Cave Sp. z o.o. otrzymała decyzję Dyrektora Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z dnia 12 czerwca br. w sprawie przyznania dofinansowania w wysokości 197.583,35 PLN na realizację projektu „Komercjalizacja technologii ułatwiającej klientom poruszanie się po centrach handlowych oraz aktywizującej sprzedaż w sklepach w nich obecnych poprzez

sprzedaż customizowanych rozwiązań sprzętowo-programistycznych na wybranych rynkach światowych.” Dofinansowanie pochodzi z III konkursu przedsięwzięcia pilotażowego GO_GLOBAL.PL „Wsparcie innowacyjnych firm komercjalizujących wyniki badań naukowych i prac rozwojowych na rynkach światowych”. Tech Cave projekt realizował będzie na terenie Niemiec, Hiszpanii, Zjednoczonych Emiratów Arabskich i Singapuru. Projekt zrealizowany zostanie do końca 2014 roku a dofinansowanie stanowi 85% kosztów całego projektu.

f. Skup akcji własnych

Skup akcji własnych odbywa się na podstawie Uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 lutego 2014 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych IMS S.A. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd IMS do nabycia celem umorzenia nie więcej niż 1.666.666 akcji własnych Spółki. Zgodnie z udzielonym upoważnieniem, nabycie akcji własnych może następować poprzez:

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

W uchwale, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wskazało minimalną cenę skupu w wysokości 1,80 PLN za jedną akcję i maksymalną cenę skupu w wysokości 4,00 PLN za jedną akcję. Łącznie na program skupu akcji własnych przeznaczona została kwota w maksymalnej wysokości 3 mln PLN. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych udzielone zostało na okres od 18 lutego 2014 roku do 31 grudnia 2016 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych. Nabywanie akcji własnych może być wykonane w ramach transz realizowanych we wskazanym okresie z zastrzeżeniem, że w danym roku obrotowym mogą być realizowane nie więcej niż trzy transze, a na jedną transzę można przeznaczyć maksymalnie 15% wartości wszystkich środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych. W ramach upoważnienia Zarząd Spółki po zaopiniowaniu Rady Nadzorczej Spółki ma prawo zakończyć skup akcji własnych przed 31 grudnia 2016 roku lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie jak też zrezygnować z nabycia akcji własnych w całości lub w części.

Na mocy uchwały, o której mowa powyżej, Zarząd Internet Media Services S.A. na posiedzeniu w dniu 6 marca 2014 roku podjął Uchwałę nr 1 w sprawie przyjęcia Programu Skupu akcji własnych (komunikat nr 7 z dnia 6 marca 2014 r.). W dniach 29 maja - 26 czerwca 2014 roku został przeprowadzony skup akcji własnych Spółki. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki ustaliły cenę skupu akcji w I transzy w wysokości 2,25 PLN. W I transzy skupu Spółka nabyła od Akcjonariuszy łącznie 188.034 akcje za kwotę 423.076,50 PLN. Akcje zostały nabyte celem umorzenia. Opłaty notarialne związane z podpisanymi umowami kupna – sprzedaży wyniosły 720 PLN.

W dniu 31 lipca b.r. Zarząd Internet Media Services S.A. Uchwałą nr 1 uchylił dotychczas obowiązujący program skupu akcji własnych i Uchwałą nr 2 przyjął nowy program skupu akcji wraz z harmonogramem realizacji I transzy skupu w tym programie. Szczegółowe informacje dot. nowego programu skupu zawarte są w raporcie bieżącym nr 37/2014 z 31 lipca 2014 r.

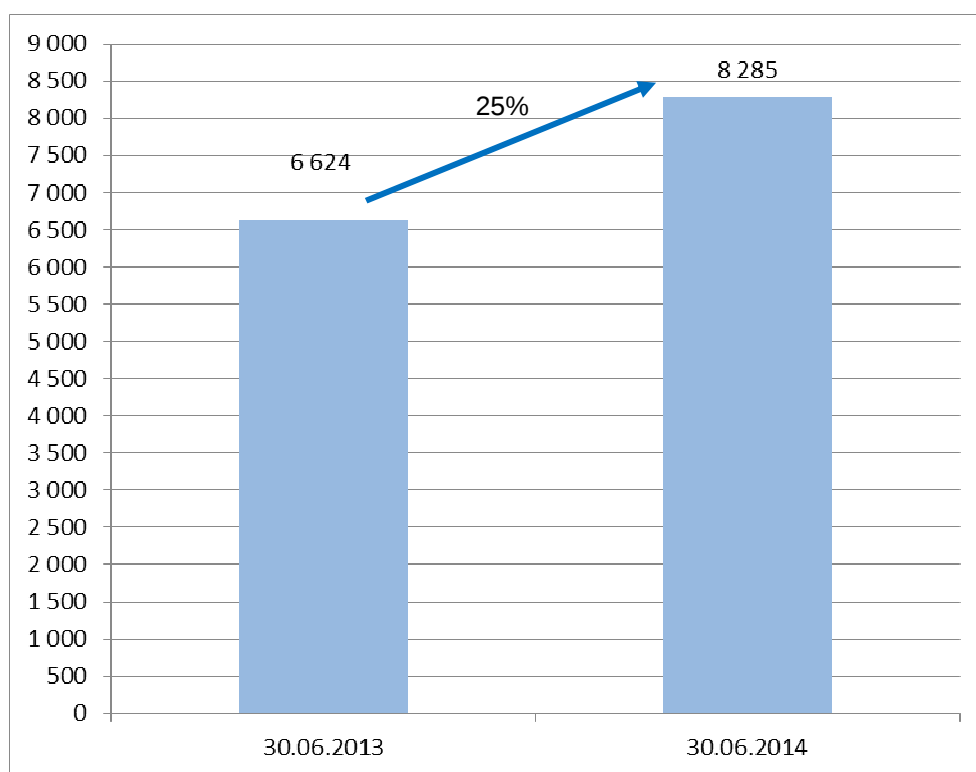
g. Objęcie akcji w ramach programów motywacyjnych

W dniu 2 lipca 2014 r. osoby uprawnione na mocy Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 zatwierdzonego przez NWZA Internet Media Services S.A. z dnia 4 stycznia 2011 roku (tekst jednolity zatwierdzony uchwałą nr 4 NWZA Internet Media Services S.A. z dnia 9.01.2013 r.) oraz Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015, zatwierdzonego przez NWZA Internet Media Services S.A. z dnia 9 stycznia 2013 roku (tekst jednolity zatwierdzony uchwałą nr 19 ZWZ Internet Media Services S.A. z dnia 10.06.2013 r.) objęły łącznie 625.300 akcji serii F3 i H. W ramach Programu Motywacyjnego obowiązującego na lata 2011 – 2013, za 2013 rok beneficjenci Programu I objęli 320.300 sztuk akcji serii F3, w tym 305.300 akcji objęli Członkowie Zarządu IMS S.A., a 15.000 akcji objął menedżer IMS S.A. odpowiedzialny za jeden z segmentów sprzedażowych. W ramach Programu Motywacyjnego II, za 2013 rok, beneficjenci objęli łącznie 305.000 akcji serii H, z czego jeden z Członków Zarządu IMS S.A. nieuczestniczący w Programie I objął 130.000 sztuk akcji serii H, dwóch Członków Zarządu Tech Cave Sp. z o.o. objęło łącznie 58.000 akcji serii H, trzynastoro pracowników i współpracowników IMS S.A. oraz dwóch pracowników i współpracowników Tech Cave objęło łącznie 117.000 akcji serii H. Cena emisyjna akcji serii F3 i H, zgodnie z regulaminami obu programów motywacyjnych, wyniosła 0,02 zł za 1 akcję. Beneficjenci objęli wszystkie akcje zaoferowane do objęcia w listach realizacyjnych. Koszty związane z emisją akcji nie wystąpiły. W wyniku emisji i objęcia akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Internet Media Services S.A. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 677.803,84 PLN a łączna liczba akcji 33.890.192. Objęte akcje serii F3 i H stanowią łącznie 1,88% kapitału zakładowego przed podwyższeniem.

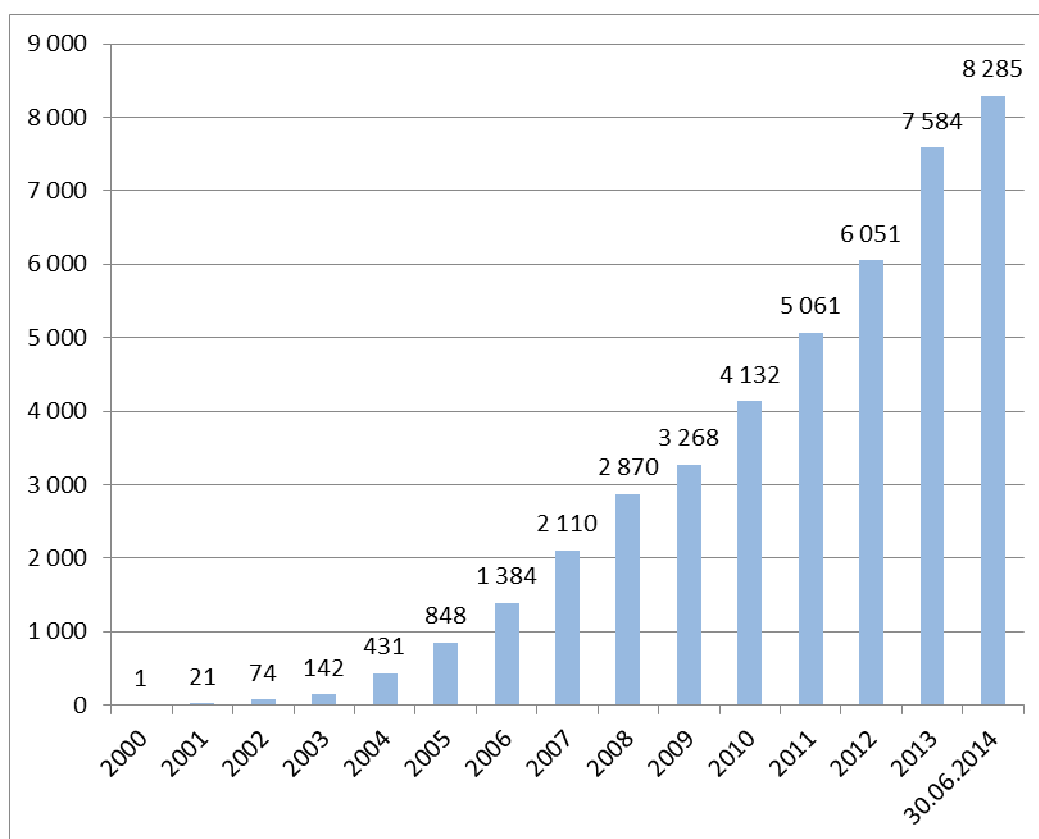
h. Rozwój usług abonamentowych

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa IMS dostarczała abonamentowe usługi interaktywnego systemu audio i video do 6.876 lokalizacji (2013 rok zamknął się wartością 6.328 lokalizacji – wzrost o 548 lokalizacji). Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa świadczyła w/w usługi w 5.512 lokalizacjach, wzrost więc w ciągu jednego roku działalności wyniósł 1.364 lokalizacje. Intensywny rozwój usług aromamarketingu również spowodował znaczący przyrost liczby obsługiwanych lokalizacji. Na koniec II kwartału 2014 roku, w porównaniu ze stanem na koniec 2013 r., Grupa zwiększyła ilość lokalizacji, w których świadczona jest usługa z 1.256 do 1.409 – wzrost o 153 lokalizacje, a w porównaniu ze stanem na 30.06.2013 roku, wzrost wyniósł 297 lokalizacji. Łącznie na koniec II kwartału 2014 roku Grupa dostarczała usługi abonamentowe oparte w większości o długoterminowe kontrakty do **8.285 lokalizacji** (stan na koniec 2013 r. to 7.584 lokalizacji - wzrost w I półroczu o 701 lokalizacji; stan na 30 czerwca 2013 roku to 6.624 lokalizacji – wzrost w ciągu roku działalności o 1.661 lokalizacji). Przychody abonamentowe oparte w zdecydowanej większości o kilkuletnie kontrakty stanowią około **52%** wszystkich przychodów Grupy.

Wykres: Lokalizacje abonamentowe – wzrost w ciągu 1 roku



Wykres: Wzrost liczby obsługiwanych przez Grupę Kapitałową Internet Media Services lokalizacji handlowych w latach 2000 – 30.06.2014



5. Zasady sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane informacje finansowe zostały sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Porównawcze dane finansowe na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz za sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty konsolidacyjne zawarte w dokumentacji konsolidacyjnej Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich (nie stosuje się zaokrągleń; w wyniku prezentacji danych finansowych w tysiącach złotych sumy podsumowań mogą być różne od sumy składników poszczególnych pozycji a odchylenie nie powinno przekraczać 1 tysiąca złotych).

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

5.2. Zasady rachunkowości

Przyjęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy IMS zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w tym sprawozdaniu, opublikowanym w raporcie nr 14/2014 w dniu 29 kwietnia 2014 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie Internet Media Services S.A. (www.ims.fm).

5.3. Zmiany zasad rachunkowości

Zmiany do opublikowanych standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku nie wpłynęły na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Powyższe sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone, ale weszły lub wejdą w życie po dniu 31 grudnia 2014 roku.

5.4. Wartości szacunkowe

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 Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku dotyczą:

a) Klasyfikacji umów leasingu

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

b) Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

c) Odpisu aktualizującego należności

Spółki Grupy dokonały aktualizacji wartości należności, oceniły prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i oszacowały wartość utraconych

wpływów, na które utworzono odpis aktualizujący. Odpisy aktualizujące tworzone są w kwocie, którą uznaje się za mało prawdopodobną do odzyskania. Za odzyskanie uznaje się zapłatę należności (w wyniku postępowania polubownego lub nakazem sądowym) lub przyznanie odszkodowania od ubezpieczyciela należności.

d) Odpisu aktualizującego zapasy

Spółki Grupy dokonały aktualizacji wartości zapasów (materiałów i towarów). Na dzień 30.06.2014 roku dokonano analizy przydatności zapasów i oceniono prawdopodobieństwo wykorzystania lub uzyskania przychodu ze sprzedaży posiadanych zapasów. Odpisów aktualizujących wartość zapasów dokonuje się na zasadzie odpisów indywidualnych dla poszczególnych zapasów lub kategorii zapasów. Szacunki dotyczące wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach dostępnych w czasie sporządzania analizy co do przewidywanej kwoty, możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Odpis aktualizujący wartość zapasów obciąża pozostałe koszty operacyjne. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych wartość wynikająca z wyceny według ceny sprzedaży netto zaktualizowanego zapasu (materiału, towaru) jest wyższa od wartości księgowej dokonuje się odwrócenia uprzednio dokonanego odpisu utraty wartości lub jego odpowiedniej części. Odwrócenia wartości uprzednio dokonanego odpisu powiększa pozostałe przychody operacyjne.

5.5. Informacje na temat segmentów działalności

Informacje dotyczące poszczególnych segmentów działalności operacyjnej Grupy IMS prezentowane są w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dokonując klasyfikacji segmentów operacyjnych w Grupie kierowano się zasadą, że segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

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

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

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

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

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

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

Działalność Grupy mieści się w pięciu segmentach:

- Abonamenty audio i video;
- Reklama Audio;
- Digital Signage;
- Aromamarketing;
- Eventy.

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

Okres sześciu miesięcy zakończony	Abonamenty audio i video	Reklama audio	Digital Signage	Aromamarketing	Eventy	Pozostała sprzedaż (w tym koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki i zmiana stanu produktów)	RAZEM
30 czerwca 2014 r.							
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	8.464	3.474	2.729	2.220	535	1.389	18.811
% w wartości ogółem	45%	18%	15%	12%	3%	7%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	3.241	1.005	2.047	1.181	437	1.338	9.249
WYNIK NA SEGMENTCIE	5.223	2.469	682	1.039	98	51	9.562
rentowność segmentu	62%	71%	25%	47%	18%	4%	51%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów							6.235
Eliminacje konsolidacyjne							106
EBIT							3.433
Wynik na działalności finansowej							128
Eliminacje konsolidacyjne							(173)
Wynik na działalności gospodarczej							3.388
Podatek dochodowy							622
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej, w tym:							2.766
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							2.807

Okres sześciu miesięcy zakończony	Abonamenty audio i video	Reklama audio	Digital Signage	Aromamarketing	Eventy	Pozostała sprzedaż (w tym koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki i zmiana stanu produktów)	RAZEM
30 czerwca 2013 r.							
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	5.996	2.970	3.151	1.655	-	2.287	16.059
% w wartości ogółem	32%	16%	17%	9%	0%	12%	85%
							-
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	2.705	873	2.554	917	-	1.311	8.360
WYNIK NA SEGMENTCIE	3.291	2.097	597	738	-	976	7.699
rentowność segmentu	55%	71%	19%	45%	0%	43%	48%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów							6.149
Eliminacje konsolidacyjne							232
EBIT							1.782
Wynik na działalności finansowej							(188)
Eliminacje konsolidacyjne							(122)
Wynik na działalności gospodarczej							1.472
Podatek dochodowy							376
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej, w tym:							1.096
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							1.057

6. Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota R1 – Zysk na jedną akcję

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

	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	8	3
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	8	3
Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:		
	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	2.766	1.096
Strata/Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym	(41)	39
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2.807	1.057
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	33.199.038	33.199.038
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33	625.300	625.300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	33.824.338	33.824.338

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

	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	8	3
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	8	3
Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:		
	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2.807	1.057
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	33.199.038	33.199.038
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33	625.300	625.300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	33.824.338	33.824.338

Nota R2 – Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Rozwiązane rezerwy (gł. na należności dochodzone na drodze sądowej)	147	48	52	48
Ujawnione śr. trwałe/otrzymane środki trwałe/aktualizacja zapasów magazynowych	11	14	2	8
Otrzymane odszkodowania	15	-	10	-
Inne przychody operacyjne	8	-	4	(2)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	9	-	7
Darowizna	15	-	15	-
Spisane przedawnione zobowiązania	-	36	-	14
Razem	196	107	83	75

Pozostałe koszty operacyjne	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Aktualizacja wartości należności	64	81	28	43
Aktualizacja zapasów i niedobory	29	4	13	-
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	6	-	4	-
Odpisane należności - umorzenie	26	8	24	3
Likwidacja materiałów/towarów/środków trwałych	-	33	-	29
Inne koszty operacyjne	1	-	-	1
Razem	126	126	69	76

Nota R3 – Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.	31 marca 2014 r.	31 marca 2013 r.
Odsetki, w tym:	77	59	44	34
- z tytułu lokat bankowych	68	49	36	25
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
- pozostałe	9	10	8	9
Razem	77	59	44	34

Koszty finansowe	Okres sześciu miesięcy zakończony			
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Odsetki, w tym dla:	85	234	43	91
- banków i instytucji leasingowych	83	234	42	91
- pozostałych jednostek	2	-	1	-
Straty z tyt. różnic kursowych	21	134	6	84
Inne koszty finansowe	16	1	15	1
Razem	122	369	64	176

Nota R4 – Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Podatek bieżący	644	501	471	466
Podatek odroczony	(22)	(125)	(175)	(166)
Razem	622	376	296	300

Nota A1 – Wartość firmy

Wartość firmy		Stan na 30 czerwca 2014 r.		
	koszt przejęcia	wartość przejętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący	Wartość firmy netto
MALL TV	2.565	792	331	1.442
Entertainment Group Sp. z o.o.	309	118	-	191
Razem	2.874	910	331	1.633

Wartość firmy		Stan na 31 grudnia 2013 r.		
	koszt przejęcia	wartość przejętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący	Wartość firmy netto
MALL TV	2.565	792	331	1.442
Razem	2.565	792	331	1.442

Wartość firmy z tytułu nabycia Entertainment Group Sp. z o.o. (EG) została obliczona na dzień przejęcia kontroli nad tą spółką zgodnie z MSSF 3. Stanowi ona nadwyżkę pomiędzy: sumą ceny nabycia 73% udziałów EG oraz wartością pozostałych udziałów niedających kontroli (wyliczoną jako % przypadających na nie aktywów netto) a wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Entertainment Group Sp. z o.o. Na cenę nabycia składa się wartość przekazanej zapłaty w formie akcji IMS S.A. (emisja serii G) wraz z poniesionymi opłatami sądowymi i notarialnymi (łącznie 147 tys. PLN) oraz wartość przyszłej zapłaty warunkowej opartej o szacunkową realizację zaplanowanych przyszłych wyników finansowych Entertainment Group Sp. z o.o.

Nota A2 – Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	6.180	6.180
Środki transportu	1.197	863
Środki trwałe w budowie	-	134
Budynki - inwestycje w obcym obiekcie	229	5
Inne środki trwałe	162	78
Razem	7.768	7.260
Środki trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Razem	7.768	7.260

Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje

Na kategorię urządzenia techniczne i maszyny składają się głównie komputery i urządzenia specjalistyczne służące do świadczenia usług marketingowych. Zakup urządzeń specjalistycznych w I półroczu 2014 roku został sfinansowany w drodze leasingu finansowego lub z środków własnych. W obecnym modelu biznesowym Grupy, większość urządzeń jest produkowana wewnątrz Grupy tj. przez Tech Cave Sp. z o.o. Na koniec II kwartału 2014 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie wynosiła 6.180 tys. PLN.

Nota A3 – Zapasy

Specyfikacja zapasów netto	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Materiały	1.327	1.441
Półprodukty i produkty w toku	77	84
Produkty gotowe	198	-
Towary	307	-
Razem zapasy netto	1.909	1.525

Nota A4 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	5.867	5.287
- depozyty do 1 roku	4.537	4.114
- rachunki bieżące	1.330	1.173
Środki pieniężne w kasie	7	18
Razem środki pieniężne	5.874	5.305

Na dzień 30 czerwca 2014 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynoszą

43 tys. PLN i dotyczą tworzonego w IMS S.A. i Tech Cave Sp. z o.o. Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Grupa IMS generuje wysokie dodatnie przepływy z działalności operacyjnej. W I półroczu 2014 roku było to 4.576 tys. PLN, a w analogicznym okresie 2013 roku – 3.505 tys. PLN.

Nota P1 – Kapitał podstawowy (struktura)

Kapitał zakładowy - struktura	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna serii akcji (w złotych)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)
Seria A	2.500.000	2.500.000	50.000	0,02
Seria B	22.500.000	22.500.000	450.000	0,02
Seria C	1.241.820	1.241.820	24.836	0,02
Seria D	6.324.341	6.324.341	126.487	0,02
Seria E	350.000	350.000	7.000	0,02
Seria F1	198.875	198.875	3.978	0,02
Seria F2	70.000	70.000	1.400	0,02
Seria G	79.856	79.856	1.597	0,02
Razem	33.264.892	33.264.892	665.298	

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

Nota P2 – Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki - specyfikacja	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Kredyty	1.581	1.888
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1.581	1.888
Pożyczki	-	-
Kredyty i pożyczki razem	1.581	1.888
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	1.581	1.888

Jednostka dominująca na koniec II kwartału 2014 r. korzystała z linii kredytowych w rachunkach bieżących na podstawie umów zawartych z bankami: Deutsche Bank Polska S.A., HSBC Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. Na dzień 30 czerwca 2014 r. IMS S.A. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w Deutsche Bank Polska S.A. w wysokości 1.563 tys. PLN oraz w ING Banku Śląskim S.A. w wysokości 18 tys. PLN. IMS S.A. wykorzystywała kredyty do finansowania bieżącej działalności. Jednostka zależna Tech Cave Sp. z o.o. na koniec II kwartału 2014 roku miała podpisaną umowę na linię kredytową w rachunku bieżącym w Deutsche Bank Polska S.A., który na dzień 30 czerwca 2014 nie był wykorzystany.

Kredyty zaciągnięte przez spółki Grupy Kapitałowej oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych. Oprocentowanie oparte jest na stopie referencyjnej WIBOR 1M powiększonej o marżę kredytową.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na dzień 30 czerwca 2014 r.

Spółka	Bank	Siedziba	Kredyt wg. umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie
			waluta	kwota	waluta	PLN		
IMS	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. (kredyt obrotowy odnawialny) - 550 tys. EUR przeliczone wg. kursu NBP na 30.06.2014 r.	Warszawa	PLN	2.288	PLN	1.563	2014-10-31	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przystąpienie do długu Tech Cave, przelew wierzytelności z umów kontraktów handlowych od wymienionych w umowie dłużników, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
IMS	HSBC Bank Polska S.A. (kredyt na rachunku bieżącym)	Warszawa	PLN	300	PLN	-	2014-12-19	oświadczenie o poddaniu się egzekucji; umowa cesji wierzytelności od wskazanych kontrahentów IMS, pełnomocnictwo do regulowania roszczeń Banku z wszystkich prowadzonych rachunków
IMS	ING BANK ŚLĄSKI (kredyt na rachunku bieżącym)	Warszawa	PLN	500	PLN	18	2014-09-30	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
Razem IMS	Razem w PLN			3.088		1.581		
Tech Cave	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	Warszawa	PLN	700	PLN	-	2014-11-05	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo dla Banku do dysponowania wszystkimi rachunkami Kredytodawcy prowadzonymi przez DB, przystąpienie do długu przez IMS S.A., utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
Razem Tech Cave	Razem			700		-		
RAZEM W PLN				3.788		1.581		

Nota P3 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z odsetkami, wymagalne w ciągu:	2.775	2.432
- jednego roku	1.428	1.464
- jednego do pięciu lat	1.347	968
Wartość przyszłych odsetek	202	137
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	2.573	2.295
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1.298	1.383
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	1.275	912

Nota P4 – Rezerwy na zobowiązania

Specyfikacja rezerw długoterminowych z tyt. zobowiązań	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	8	8
Rezerwy razem	8	8

Specyfikacja rezerw krótkoterminowych z tyt. zobowiązań	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1.864	564
- koszty dzierżawy powierzchni	67	42
- koszty zakupu miejsca reklamowego	315	156
- koszty wynagrodzeń i usług	801	266
- opłaty dla pośredników reklamowych	457	69
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	97	31
- pozostałe	127	-
Przychody przyszłych okresów	53	222
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	72	72
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	10	7
Pozostałe rezerwy	40	6
Rezerwy razem	2.039	871

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Podmioty powiązane	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Przychody finansowe (różnice kursowe, odsetki)	Koszty finansowe (różnice kursowe, odsetki)	Otrzymane pożyczki	Udzielone pożyczki
Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.								
IMS S.A.	-	60	19	-	1	-	-	21
Tech Cave Sp. z o.o.	-	71	82	-	-	-	-	-
VMS Sp. z o.o.	-	6	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	6	-	-	-	-	-	-	-
Podmiot powiązany z kluczowym personelem kierowniczym	131	-	-	101	-	1	21	-
Razem w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r.	137	137	101	101	1	1	21	21
Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.								
IMS S.A.	81	20	46	-	-	-	-	-
Tech Cave Sp. z o.o.	48	-	-	-	-	-	-	-
VMS Sp. z o.o.	-	6	-	-	-	-	-	-
Entertainment Group Sp. z o.o.	46	65	84	10	-	-	-	-
Mood Factory Sp. z o.o.	-	82	-	40	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	6	-	-	-	-	-	-	-
Podmioty powiązane z kluczowym personelem kierowniczym	85	93	10	90	-	-	-	-
Razem w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 r.	266	266	140	140	-	-	-	-

Mood Factory Sp. z o.o. – podmiot powiązany z IMS S.A. poprzez kluczowy personel kierowniczy oraz posiadaną przez IMS S.A. opcję zakupu 30% udziałów.

8. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Zobowiązania warunkowe	10.291	9.907
- na rzecz jednostek powiązanych	-	-
- na rzecz pozostałych jednostek	10.291	9.907

Zobowiązania warunkowe - specyfikacja	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Weksle in blanco dotyczące zawartych umów leasingowych	2.802	2.433
Deklaracja o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z tytułu umowy kredytu w rachunku bankowym (IMS SA) w Deutsche Bank – 1.100.000 EUR przeliczone wg. kursu NBP na 30.06.2014 r. oraz umowa o przystąpieniu do długu Tech Cave Sp. z o.o. do powyższego kredytu	4.577	4.562
Deklaracja o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z tytułu umowy kredytu w rachunku bankowym (Tech Cave) w Deutsche Bank oraz umowa o przystąpieniu do długu IMS SA do powyższego kredytu	1.400	1.400
Deklaracja o poddaniu się egzekucji z tytułu umowy o linię gwarancji (IMS SA) w HSBC Bank Polska S.A.	300	300
Deklaracja o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z tytułu umowy kredytu w rachunku bankowym (IMS SA) w ING Bank Śląski S.A.	750	750
Deklaracja o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z tytułu umowy kredytu w rachunku bankowym (IMS SA i Tech Cave) w HSBC Bank Polska S.A.	450	450
Weksle pozostałe	12	12
Razem	10.291	9.907

9. Jednostkowe dane finansowe Internet Media Services S.A.

9.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres sześciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	14.186	12.067	7.536	6.643
Przychody netto ze sprzedaży towarów, produktów i usług	14.253	12.088	7.556	6.654
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(67)	(21)	(20)	(11)
Koszty działalności operacyjnej	11.346	11.104	5.881	5.745
Amortyzacja	1.490	1.922	746	895
Zużycie materiałów i energii	722	713	426	358
Usługi obce	6.339	5.951	3.362	3.189
Podatki i opłaty	57	51	31	23
Wynagrodzenia	1.799	1.809	912	863
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	177	224	87	103
Pozostałe koszty rodzajowe	123	119	58	39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	639	315	259	275
Zysk na sprzedaży	2.840	963	1.655	898
Pozostałe przychody operacyjne	130	88	29	62
Pozostałe koszty operacyjne	109	118	54	71
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2.861	933	1.630	889
Przychody finansowe	261	213	-	182
Koszty finansowe	86	294	34	136
Zysk brutto	3.036	852	1.596	935
Podatek dochodowy	564	186	295	180
ZYSK NETTO ZA ROK OBROTOWY Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	2.472	666	1.301	755

9.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Stan na 30 czerwca 2014 r.

Stan na 31 grudnia 2013 r.

AKTYWA

Aktywa trwałe	13.292	12.746
Wartość firmy	1.442	1.442
Wartości niematerialne i prawne	787	597
Rzeczowe aktywa trwałe	8.013	7.824
Aktywa finansowe długoterminowe	2.459	2.312
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	579	553
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	12	18
Aktywa obrotowe	11.228	11.637
Zapasy	1.097	1.008
Należności z tyt. dostaw i usług	3.985	4.861
Należności pozostałe	98	476
Nadpłaty z tyt. pozostałych podatków	57	351
Aktywa finansowe krótkoterminowe	267	337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.546	4.497
Rozliczenia międzyokresowe	178	107
Aktywa razem	24.520	24.383

Stan na 30 czerwca 2014 r.

Stan na 31 grudnia 2013 r.

PASYWA

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy	665	664
Kapitał zapasowy	6.991	9.785
Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych	3.000	-
Akcje własne	(423)	-
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	1.813	438
Kapitał z aktualizacji wyceny	1.078	1.078
Zysk netto	2.472	2.703

KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	15.596	14.668
-----------------------------	---------------	---------------

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania długoterminowe	2.596	2.372
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1.046	826
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	1.543	1.539
Rezerwy na inne zobowiązania	7	7

Zobowiązania krótkoterminowe	6.328	7.343
Kredyty i pożyczki	1.581	1.888
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1.140	1.302
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1.452	2.623
Zobowiązania pozostałe	242	320
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	83	42
Zobowiązania z tyt. pozostałych podatków	67	395
Rezerwy na zobowiązania	1.763	773

Zobowiązania razem	8.924	9.715
---------------------------	--------------	--------------

Pasywa razem	24.520	24.383
---------------------	---------------	---------------

9.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Korekty lat ubiegłych	Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	Wynik netto	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2013 roku	662	-	-	9.147	1.078	200	-	1.100	12.188
Korekta lat ubiegłych	-	-	-	200	-	(200)	-	-	-
Przeniesienie na niepodzielony wynik lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	1.100	(1.100)	-
Program opcyjny	-	-	-	171	-	-	-	-	171
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	-	-	666	666
Stan na 30 czerwca 2013 r.	662	-	-	9.518	1.078	-	1.100	666	13.025
Stan na 1 stycznia 2014 r.	664	-	-	9.785	1.078	-	438	2.703	14.668
Emisja akcji serii G	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Agio – akcje serii G	-	-	-	142	-	-	-	-	142
Przeniesienie na niepodzielony wynik lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	1.375	(1.375)	-
Środki na nabycie akcji własnych	-	-	3.000	(3.000)	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	(423)	-	-	-	-	-	-	(423)
Program opcyjny	-	-	-	65	-	-	-	-	65
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(1.327)	(1.327)
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	-	-	2.472	2.472
Stan na 30 czerwca 2014 r.	665	(423)	3.000	6.991	1.078	-	1.813	2.472	15.596

9.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres sześciu miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	2.472	666
Korekty	2.243	2.182
Amortyzacja	1.490	1.922
Program opcyjny	65	208
Odsetki leasing, kredyt, lokaty bankowe	(2)	101
Zysk z działalności inwestycyjnej	42	24
Zmiana stanu rezerw	969	259
Zmiana stanu zapasów	(87)	78
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	1.255	676
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1.253)	(901)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(63)	(102)
Zmiana stanu podatku dochodowego	41	-
Zmiany stanu pozostałych podatków	(34)	27
Aktualizacja należności z tyt. pożyczki	(180)	(110)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4.715	2.848
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	484	242
Zbycie aktywów trwałych	-	37
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	4	10
Spłata pożyczki - kapitał	480	195
Wydatki	2.827	603
Nabycie wartości niematerialnych i środków trwałych	2.450	583
Udzielone pożyczki	230	20
Nabyte udziały Entertainment Group Sp. z o.o.	147	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.343)	(361)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	1.857	1.973
Emisja akcji serii G	1	-
Agio – akcje serii G	142	-
Kredyty bankowe i pożyczki	-	-
Dotacja	536	1.462
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	1.108	465
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych	70	46
Wydatki	3.180	2.993
Wypłata dywidendy	1.327	-
Nabycie akcji własnych	423	-
Spłata kredytów bankowych wraz z odsetkami	320	1.755
Płatności z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami	1.110	1.238
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.323)	(1.020)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1.049	1.467
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4.497	2.153
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:	5.546	3.620
- o ograniczonej możliwości dysponowania	41	40
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1.049	1.467

10. Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu

Skład Akcjonariatu		na dzień 13 sierpnia 2014 roku		
Akcje kontrolowane przez osoby / podmioty nadzorujące	Właściciel prawny akcji	ilość akcji	ilość głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
Wiesław Rozłucki	Wiesław Rozłucki	200.000	200.000	0,59%
Opera Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (OPERA TFI S.A.)	Opera Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (OPERA TFI S.A.)	2.531.765	2.531.765	7,47%
Artur G. Czeszejko-Sochacki	Cacheman Limited	2.376.010	2.376.010	7,01%
Artur G. Czeszejko-Sochacki	Grupa Kapitałowa G-8 Inwestycje Sp. z o.o.	913.065	913.065	2,69%
Artur G. Czeszejko-Sochacki	Artur G. Czeszejko-Sochacki	350.923	350.923	1,04%
Artur G. Czeszejko-Sochacki	Amornrat Bovorntanasarn	124.053	124.053	0,37%
SUMA		6.495.816	6.495.816	19,16%
Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające	Właściciel prawny akcji	ilość akcji	ilość głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
Michał Kornacki	Michał Kornacki	5.459.519	5.459.519	16,11%
Dariusz Lichacz	Dariusz Lichacz	6.376.077	6.376.077	18,81%
Piotr Bielawski	Piotr Bielawski	402.000	402.000	1,19%
Wojciech Grendziński	Wojciech Grendziński	198.715	198.715	0,59%
SUMA		12.436.311	12.436.311	36,70%
Akcyonariusze posiadający powyżej 5% kapitału zakładowego	Właściciel prawny akcji	ilość akcji	ilość głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
Krzysztof Bajolek	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty FORUM X	5.791.621	5.791.621	17,09%
Paweł Przetacznik	Paweł Przetacznik	2.992.600	2.992.600	8,83%
SUMA		8.784.221	8.784.221	25,92%
Pozostali akcyonariusze	Pozostali akcyonariusze	ilość akcji	ilość głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
SUMA		6.173.844	6.173.844	18,22%
SUMA AKCYONARIATU		33.890.192	33.890.192	100%

Do obrotu na rynku NewConnect na dzień publikacji sprawozdania wprowadzonych jest 33.185.036 akcji.

11. Informacja dotycząca liczby pracowników Grupy Kapitałowej IMS

Liczba pracowników Grupy IMS	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Pracownicy /wszystkie spółki Grupy/	36	37
Zarząd /wszystkie spółki Grupy/	9	7
Razem	45	44

Liczba pracowników w IMS S.A.	Stan na 30 czerwca 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Pracownicy	28	31
Zarząd	4	4
Razem	32	35

Ponadto spółki Grupy IMS w swojej działalności ściśle współpracują z prawie czterdziestoma firmami na podstawie umów opartych o prawa kodeksu cywilnego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Internet Media Services za II kwartał 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w Warszawie w dniu 13 sierpnia 2014 r.

.....
Prezes Zarządu
Michał Kornacki

.....
Wiceprezes Zarządu
Piotr Bielawski