

# INTERNET MEDIA SERVICES SA raport kwartalny

III kwartał 2014 roku

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 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

<b>I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTERNET MEDIA SERVICES</b>	<b>4</b>
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. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT ORAZ OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	12
3. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2014 ROK	16
4. POZOSTAŁE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I GRUPY EMITENTA	17
5. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	21
6. ZASADY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
6.1. Oświadczenie o zgodności	21
6.2. Zasady rachunkowości	21
6.3. Zmiany zasad rachunkowości	22
6.4. Wartości szacunkowe	23
6.5. Informacje na temat segmentów działalności	24
6.6. Sezonowość i cykliczność sprzedaży	28
7. NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
Nota R1 – Zysk na jedną akcję	29

Nota R2 – Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
Nota R3 – Przychody i koszty finansowe	30
Nota R4 – Podatek dochodowy	31
Nota A1 – Wartość firmy	31
Nota A2 – Wartości niematerialne i prawne	32
Nota A3 – Rzeczowe aktywa trwałe	32
Nota A4 – Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
Nota A5 – Zapasy	33
Nota A6 – Należności	34
Nota A7 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
Nota P1 – Kapitał podstawowy (struktura)	35
Nota P2 – Kredyty i pożyczki	35
Nota P3 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	37
Nota P4 – Rezerwy na zobowiązania	37
<b>8. INFORMACJE DODATKOWE</b>	<b>38</b>
8.1. Dywidenda	38
8.2. Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu	39
8.3. Informacja dotycząca liczby pracowników Grupy Kapitałowej IMS	40
8.4. Aktywa i zobowiązania warunkowe	40
8.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	42
8.6. Postępowania sądowe	43
8.7. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	43
<b>II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA INTERNET MEDIA SERVICES S.A.</b>	<b>44</b>
1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	44
1.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	45
1.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	47
1.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	48
1.5. Informacje dodatkowe do kwartalnej informacji finansowej Internet Media Services S.A.	49

## I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTERNET MEDIA SERVICES

### WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>				
Przychody netto ze sprzedaży	25 662	21 053	6 139	4 985
EBIT	4 856	3 135	1 162	742
Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	7 030	5 898	1 682	1 397
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	3 894	2 217	932	525
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	12	7	3	2
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 675	5 705	1 597	1 351
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 328)	(1 454)	(796)	(344)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 633)	(2 611)	(391)	(618)
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 714</b>	<b>1 640</b>	<b>410</b>	<b>388</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	7 807	7 260	1 870	1 751
Należności krótkoterminowe	5 724	6 231	1 371	1 502
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 019	5 305	1 681	1 279
Kapitał własny	15 936	13 695	3 817	3 302
Zobowiązania długoterminowe	2 308	1 553	553	374
Zobowiązania krótkoterminowe	7 553	8 011	1 809	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 30.09.2014 r. - 4,1755 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 9 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. - 4,1803 PLN/EUR i dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r. - 4,2231 PLN/EUR.

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
		30 września 2014 r.	30 września 2013 r.	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>		<b>26 693</b>	<b>22 276</b>	<b>9 563</b>	<b>7 490</b>
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług		25 662	21 053	9 183	7 253
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		880	664	405	306
Zmiana stanu produktów		151	559	(25)	(69)
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>21 914</b>	<b>19 059</b>	<b>8 147</b>	<b>6 074</b>
Amortyzacja		2 174	2 763	715	791
Zużycie materiałów i energii		2 859	2 616	1 071	731
Usługi obce		10 773	8 899	3 870	2 934
Podatki i opłaty		127	99	58	38
Wynagrodzenia		3 994	3 333	1 527	1 060
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		342	374	121	108
Pozostałe koszty rodzajowe		421	230	244	92
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 224	745	541	320
<b>Zysk na sprzedaży</b>		<b>4 779</b>	<b>3 217</b>	<b>1 416</b>	<b>1 416</b>
Pozostałe przychody operacyjne	R2	191	121	(5)	13
Pozostałe koszty operacyjne	R2	114	203	(12)	77
<b>ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>4 856</b>	<b>3 135</b>	<b>1 423</b>	<b>1 353</b>
Przychody finansowe	R3	115	86	38	28
Koszty finansowe	R3	230	360	108	(9)
<b>Zysk brutto</b>		<b>4 741</b>	<b>2 861</b>	<b>1 353</b>	<b>1 389</b>
Podatek dochodowy	R4	852	605	230	229
<b>Zysk netto za okres z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 889</b>	<b>2 256</b>	<b>1 123</b>	<b>1 160</b>
Wynik na działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Zysk netto</b>		<b>3 889</b>	<b>2 256</b>	<b>1 123</b>	<b>1 160</b>
<b>ZYSK NETTO PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>		<b>3 894</b>	<b>2 217</b>	<b>1 087</b>	<b>1 160</b>
Strata/Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym		(5)	39	36	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>3 889</b>	<b>2 256</b>	<b>1 123</b>	<b>1 160</b>
<b>Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>3 894</b>	<b>2 217</b>	<b>1 087</b>	<b>1 160</b>
<b>Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niekontrolującym</b>		<b>(5)</b>	<b>39</b>	<b>36</b>	<b>-</b>
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	R1				
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)		12	7	4	4
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)		12	7	4	3

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>10 979</b>	<b>10 026</b>
Wartość firmy	A1	1 633	1 442
Wartości niematerialne i prawne	A2	773	647
Rzeczowe aktywa trwałe	A3	7 807	7 260
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	A4	740	659
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		26	18
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>14 803</b>	<b>13 233</b>
Zapasy	A5	1 709	1 525
Należności z tyt. dostaw i usług	A6	5 159	5 360
Należności pozostałe	A6	559	499
Nadpłaty z tyt. podatku dochodowego	A6	6	-
Nadpłaty z tyt. pozostałych podatków	A6	-	372
Aktywa finansowe krótkoterminowe		48	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A7	7 019	5 305
Rozliczenia międzyokresowe		303	172
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>		<b>15</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>25 797</b>	<b>23 259</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.)

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

### PASYWA

#### KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy		678	664
Kapitał zapasowy		7 244	8 911
Kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych		3 000	-
Akcje własne		(731)	-
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach		1 813	438
Zysk netto		3 894	3 682
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>15 898</b>	<b>13 695</b>
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym		38	-
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>P1</b>	<b>15 936</b>	<b>13 695</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>2 308</b>	<b>1 553</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	P3	1 684	912
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	A4	616	633
Rezerwy na inne zobowiązania	P4	8	8
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>7 553</b>	<b>8 011</b>
Kredyty i pożyczki	P2	1 247	1 888
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	P3	1 279	1 383
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		1 693	2 917
Zobowiązania pozostałe		478	331
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego		76	65
Zobowiązania z tyt. pozostałych podatków		427	556
Rezerwy na zobowiązania	P4	2 353	871
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>9 861</b>	<b>9 564</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>25 797</b>	<b>23 259</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	Wynik netto	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2013 r.</b>	<b>662</b>	-	-	<b>8 782</b>	-	<b>1 253</b>	<b>10 697</b>	<b>(548)</b>	<b>10 149</b>
Zakup/Sprzedaż udziałów	-	-	-	-	-	-	-	509	<b>509</b>
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	(358)	438	(590)	(512)	-	<b>(511)</b>
Program opcyjny	-	-	-	256	-	-	256	-	<b>256</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(662)	(662)	-	<b>(662)</b>
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	2 217	2 217	39	<b>2 256</b>
<b>Stan na 30 września 2013 r.</b>	<b>662</b>	-	-	<b>8 680</b>	<b>438</b>	<b>2 217</b>	<b>11 997</b>	-	<b>11 997</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>664</b>	-	-	<b>8 911</b>	<b>438</b>	<b>3 682</b>	<b>13 695</b>	-	<b>13 695</b>
Emisja akcji serii G	1	-	-	-	-	-	1	-	<b>1</b>
Emisja akcji serii F3, H	13	-	-	-	-	-	13	-	<b>13</b>
Agio - akcje serii G	-	-	-	141	-	-	141	-	<b>141</b>
Kapitał z przejęcia Entertainment Group Sp. z o.o.	-	-	-	110	-	-	110	43	<b>153</b>
Skup akcji własnych	-	(731)	-	-	-	-	(731)	-	<b>(731)</b>
Środki na nabycie akcji własnych	-	-	3 000	(3 000)	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	883	1 375	(2 354)	(97)	-	<b>(97)</b>
Program opcyjny	-	-	-	197	-	-	197	-	<b>197</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 327)	(1 327)	-	<b>(1 327)</b>
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	3 894	3 894	(5)	<b>3 889</b>
<b>Stan na 30 września 2014 r.</b>	<b>678</b>	<b>(731)</b>	<b>3 000</b>	<b>7 244</b>	<b>1 813</b>	<b>3 894</b>	<b>15 898</b>	<b>38</b>	<b>15 936</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Okres dziewięciu miesięcy zakończony  
30 września 2014 r. 30 września 2013 r.

<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk netto	3 889	2 256
<b>Korekty</b>	<b>2 786</b>	<b>3 449</b>
<b>Zyski udziałowców niekontrolujących</b>	<b>(5)</b>	<b>39</b>
Amortyzacja	2 174	2 763
Program opcyjny	197	256
Odsetki leasing, kredyt, lokaty bankowe	33	180
Zysk z działalności inwestycyjnej	(9)	61
Zmiana stanu rezerw	1 385	206
Zmiana stanu zapasów	(184)	(529)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	141	771
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 077)	(428)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(140)	(23)
Zmiana stanu podatku dochodowego	5	132
Zmiana stanu pozostałych podatków	243	(161)
Aktualizacja należności z tyt. pożyczki	-	(3)
Inne korekty	23	184
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 675</b>	<b>5 705</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>59</b>	<b>62</b>
Zbycie aktywów trwałych	59	59
Spłata pożyczki - kapitał	-	3
<b>Wydatki</b>	<b>3 387</b>	<b>1 516</b>
Nabycie wartości niematerialnych i środków trwałych	3 192	1 516
Nabyte udziały Entertainment Group Sp. z o.o.	147	-
Udzielone pożyczki	48	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 328)</b>	<b>(1 454)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 933</b>	<b>3 836</b>
Emisja akcji serii G	1	-
Emisja akcji serii F3, H	13	-
Agio - akcje serii G	141	-
Dotacje	536	2 827
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	2 141	943
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych	101	66
<b>Wydatki</b>	<b>4 566</b>	<b>6 447</b>
Nabycie akcji własnych	731	-
Wypłata dywidendy	1 327	662
Spłata kredytów bankowych i pożyczek wraz z odsetkami	795	3 750
Płatności z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami	1 713	2 035
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 633)</b>	<b>(2 611)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>1 714</b>	<b>1 640</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5 305</b>	<b>2 509</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	<b>7 019</b>	<b>4 149</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	30	46
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>1 714</b>	<b>1 640</b>

## 1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej Internet Media Services

Internet Media Services S.A. (dalej „IMS S.A.”; „Spółka”; „Emitent”) 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	<a href="http://www.ims.fm">www.ims.fm</a>
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 roku 2014 skład Grupy Kapitałowej IMS uległ zmianie. W dniu 31 marca 2014 roku IMS S.A. objęła 73% udziałów Entertainment Group Sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące nabycia udziałów w Entertainment Group Sp. z o.o. zostały opisane w punkcie 2 niniejszego sprawozdania. Na dzień 30 września 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 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>Jednostka dominująca</b>	Internet Media Services Spółka Akcyjna	IMS S.A.	ul. Puławska 366; Warszawa; Polska	x	x	x
<b>Szczegół pierwszy</b>	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 Sp. z o.o. 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. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport oraz opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody netto ze sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach 2014 roku wzrosły w stosunku do zaprezentowanych danych porównawczych za analogiczny okres 2013 roku o 4.609 tys. PLN (wzrost o 22%). Po trzech kwartałach 2014 r. Grupa IMS odnotowała istotne wzrosty zysków na każdym poziomie działalności:

- zysk operacyjny (EBIT) wzrósł o 1.721 tys. PLN (wzrost o 55%),
- EBITDA wzrosła o 1.133 tys. PLN (wzrost o 19%),
- zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej wzrósł o 1.677 tys. PLN (wzrost o 76%).

Głównymi kategoriami przychodów w Grupie IMS są przychody z tytułu usług abonamentowych audio, video i aroma, z tytułu usług reklamowych audio, produktów Digital Signage oraz eventów. W okresie styczeń - wrzesień 2014 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, Grupa odnotowała wzrost sprzedaży w następujących segmentach działalności:

- usługi abonamentowe audio i video (wzrost o 11% z wartości 9.010 tys. PLN do kwoty 9.964 tys. PLN),
- usługi abonamentowe aroma (wzrost o 21% z wartości 2.312 tys. PLN do kwoty 2.792 tys. PLN),
- usługi reklamowe audio (wzrost o 15% z wartości 4.658 tys. PLN do kwoty 5.366 tys. PLN),
- eventy (nowy segment, w Grupie od II kwartału 2014 r. – sprzedaż za ten okres to 1.821 tys. PLN),
- sprzedaż towarów i materiałów (wzrost o 645% z wartości 182 tys. PLN do kwoty 1.358 tys. PLN).

W segmencie sprzedaży Digital Signage odnotowany został spadek o 6% z wartości 4.472 tys. PLN osiągniętej w okresie I-III kwartału 2013 roku do wartości 4.221 tys. PLN w pierwszych trzech kwartałach roku 2014.

Wzrost przychodów ogółem w 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 osiągnięte marże ze sprzedaży. W samym III kwartale 2014 roku Grupa osiągnęła zysk operacyjny o 70 tys. PLN wyższy niż w III kwartale 2013 roku oraz zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej o 73 tys. PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Nieco niższy zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej to efekt wpływu różnic kursowych – ich wpływ na wynik to (-) 109 tys. PLN kwartał do kwartału.

Tabela: Analiza wskaźnikowa

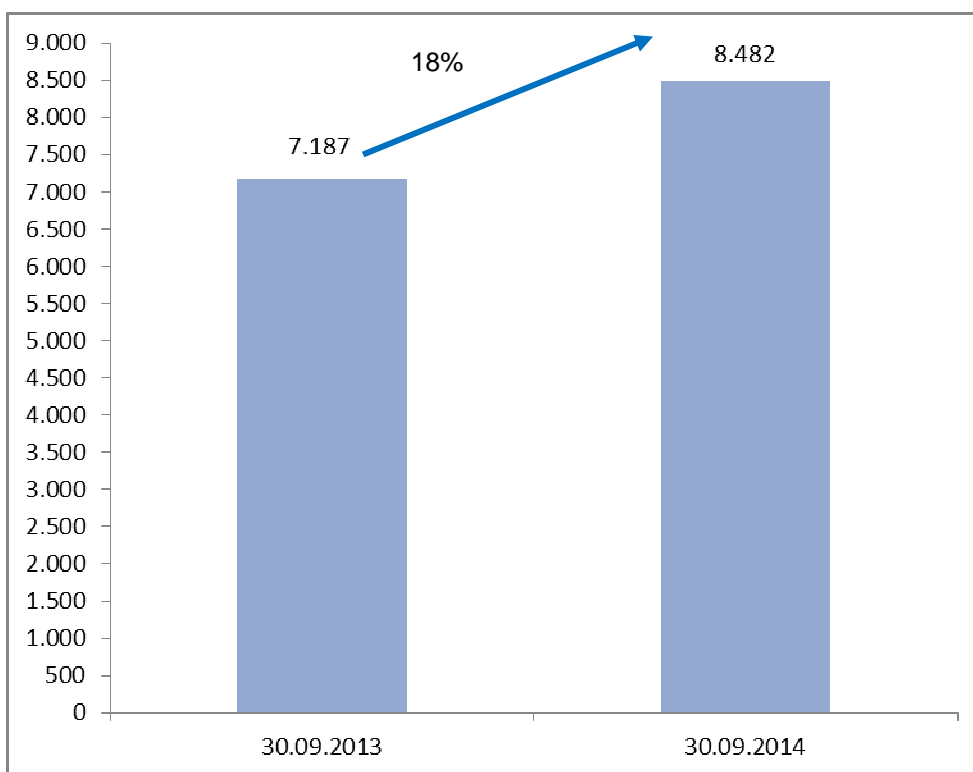
Parametr	Formuła obliczeniowa	Za okres	Za okres	Za okres
		01.01.2014 r. - 30.09.2014 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Rentowność EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	27,4%	27,9%	21,3%
Rentowność netto	$\frac{\text{zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	15,2%	11,8%	4,7%
		Na dzień 30.09.2014 r.	Na dzień 31.12.2013 r.	Na dzień 31.12.2012 r.
Dług netto (mln PLN)	dług oprocentowany minus środki pieniężne	(2,8)	(1,1)	6,6

Po trzech kwartałach 2014 roku Grupa utrzymuje wysoką rentowność EBITDA. Rentowność netto w stosunku do 2013 roku wzrosła o 3,4 p.p. W porównaniu do 2012 roku jest ponad trzykrotnie wyższa. Od końca 2013 r. Grupa posiada nadwyżkę netto środków finansowych nad długiem oprocentowanym. Nadwyżka ta ze względu na osiąganą rentowność i dobry wskaźnik rotacji należności, powiększa się (mimo rozpoczętego w 2014 r. skupu akcji własnych i dokonaniu dwukrotnie wyższej wypłaty dywidendy w roku 2014 w stosunku do roku 2013).

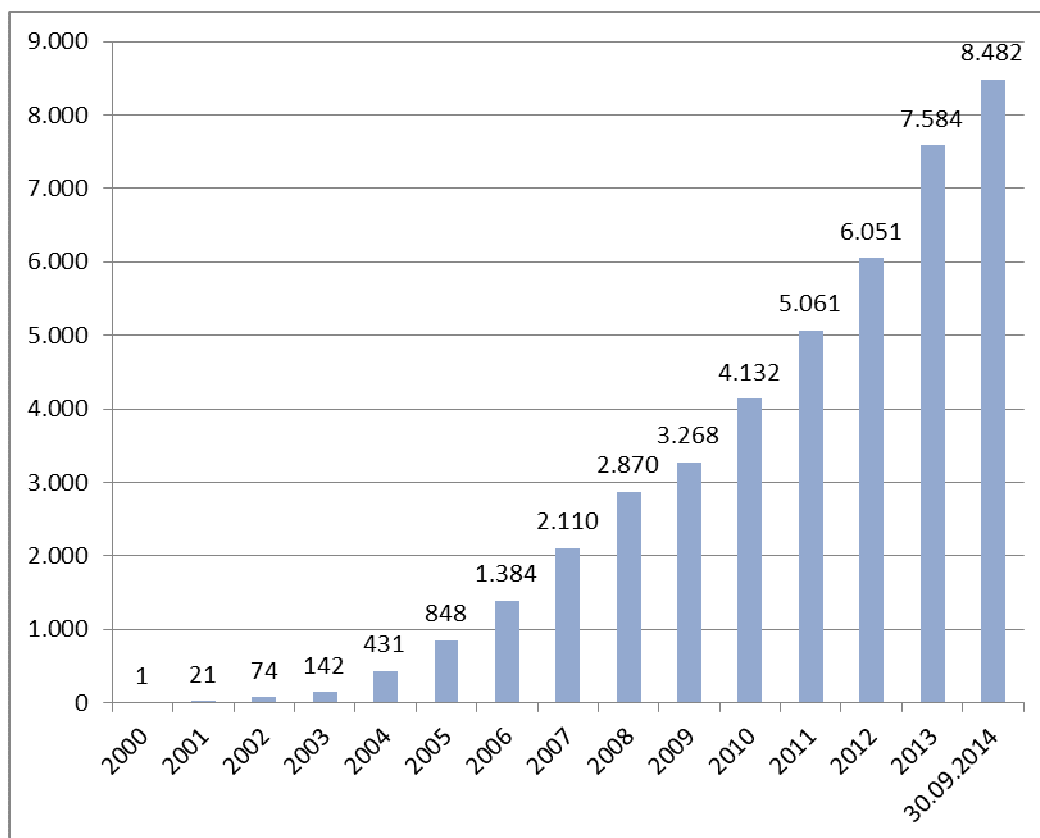
### Rozwój usług abonamentowych

Na dzień 30 września 2014 roku Grupa IMS dostarczała abonamentowe usługi interaktywnego systemu audio i video do 7.009 lokalizacji (lokalizacja = pojedyncze urządzenie audio, video lub aromabox zainstalowane u klienta). Rok 2013 rok zamknął się wartością 6.328 lokalizacji – w 2014 roku nastąpił wzrost o 681 lokalizacji. Na dzień 30 września 2013 roku Grupa świadczyła w/w usługi w 6.021 lokalizacjach, wzrost więc w ciągu jednego roku działalności wyniósł 988 lokalizacje. Rozwój usług aromamarketingu również spowodował znaczący przyrost liczby obsługiwanych lokalizacji. Na koniec III kwartału 2014 roku, w porównaniu ze stanem na koniec 2013 r., Grupa zwiększyła ilość lokalizacji, w których świadczona jest usługa z 1.256 do 1.473 – wzrost o 217 lokalizacji, a w porównaniu ze stanem na 30.09.2013 roku, wzrost wyniósł 307 lokalizacji. Łącznie na koniec III kwartału 2014 roku Grupa dostarczała usługi abonamentowe oparte w większości o długoterminowe kontrakty do **8.482 lokalizacji** (stan na koniec 2013 r. to 7.584 lokalizacji - wzrost w pierwszych III kwartałach 2014 roku o 898 lokalizacji; stan na 30 września 2013 roku to 7.187 lokalizacji – wzrost w ciągu roku działalności o 1.295 lokalizacji). Przychody abonamentowe oparte w zdecydowanej większości o kilkuletnie kontrakty stanowią około **50%** 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 – 30.09.2014



### **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 EBI 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. Do dnia publikacji sprawozdania Spółka otrzymała całość wnioskowanej kwoty dofinansowania. 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.

### **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 opcyjna = 0). Opcja ta nie wiąże się z jakimikolwiek obecnymi lub przyszłymi zobowiązaniami 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 ma 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 przygotowaniem 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 osiągniętej przez Entertainment Group rentowności netto do poziomu zbliżonego do rentowności Grupy IMS. Konsolidacja sprawozdania finansowego Entertainment Group rozpoczęła się od II kwartału 2014 roku.

### **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.

### **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 9 miesiącach 2014 r. oraz w samym III 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 okresie III kwartałów 2014 r. powiększyła liczbę posiadanych lokalizacji o 898, przy zakładanym wzroście na cały 2014 r. na poziomie 1.200. Na dobrym poziomie są także w/w przychody z usług reklamowych audio oraz przychody z działalności eventowych.

#### **4. Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta i Grupy Emitenta**

##### **Wprowadzenie akcji Internet Media Services S.A. do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW**

W dniu 20 października 2014 r. Internet Media Services S.A. zadebiutowała na Głównym Rynku GPW. Notowania Spółki przeniesione zostały na rynek regulowany po blisko trzyletnim pobycie na NewConnect. Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (nr 1166/2014) w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F1, F2, F3, G i H Spółki podjęta została w dniu 17 października 2014 roku. Zarząd GPW S.A. postanowił dopuścić z dniem 20 października br. do obrotu na rynku równoległym 33.890.192 akcje zwykłe na okaziciela Emitenta, o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda. 17 października br. (piątek) był ostatnim dniem notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F1, F2 (w łącznej liczbie 33.185.036 akcji). Akcje serii F3, G i H zostały wprowadzone do obrotu wraz z debiutem na rynku regulowanym. Wraz z przeniesieniem na rynek regulowany, nie była planowana ani nie została przeprowadzona emisja nowych akcji ani też sprzedaż akcji już istniejących.

Przeniesienie notowań na rynek regulowany to kolejny i naturalny etap w budowaniu wartości Spółki i Grupy Kapitałowej IMS oraz krok ku jeszcze lepszemu postrzeganiu papierów wartościowych Emitenta wśród obecnych i potencjalnych Akcjonariuszy. Przeniesienie na Rynek Główny GPW wiąże się także z łatwiejszym dostępem do kapitału, co może mieć istotne znaczenie w kontekście jednego z celów strategicznych Emitenta – wzrostu poprzez akwizycje.

Sam pobyt na rynku NewConnect wiązał się dla Spółki z licznymi prestiżowymi wyróżnieniami:

- od kwietnia 2013 roku do końca notowań w ASO akcje Spółki nieprzerwanie klasyfikowane były przez GPW S.A. do segmentu NewConnect Lead;
- W VII edycji konkursu „Złota Strona Emitenta” organizowanego przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, Spółka w lutym 2014 r. zakwalifikowała się do II etapu - znalazło się w nim 71 najlepszych spółek publicznych (w tym tylko 13 spółek z NewConnect) spośród 890 ocenionych;
- w konkursie "The Best Annual Report 2013 dla rynku NewConnect" organizowanym przez IRiP i GPW we współpracy z KNF, czołowymi firmami audytorskimi i innymi znakomitymi

- instytucjami, Spółka zwyciężyła w kategorii "NAJLEPSZE SPRAWOZDANIE FINANSOWE". Pamiątkową statuetkę Spółka odebrała 17 października 2014 r.
- w dniu 29 października 2014 Spółka otrzymała tytuł: „LIDER PRZEDSIĘBIORCZOŚCI ROKU 2014”. Była to druga z rzędu nagroda przyznana IMS S.A. Tytuł „LIDER PRZEDSIĘBIORCZOŚCI ROKU” jest wyróżnieniem ustanowionym w 1994 roku przez Zarząd Fundacji Małych i Średnich Przedsiębiorstw, nadawanym corocznie małym i średnim firmom, wyróżniającym się między innymi innowacyjnością, konkurencyjnością oraz dynamiką rozwoju.
  - Michał Kornacki - współzałożyciel i Prezes Zarządu Internet Media Services S.A. znalazł się w gronie 14 finalistów 12. polskiej edycji konkursu EY Przedsiębiorca Roku. W konkursie tym wyłaniani są najlepsi twórcy firm, którzy poprzez swoje produkty i usługi są ambasadorami Polski na rynkach zagranicznych. Jury ocenia kandydatów pod kątem ich przedsiębiorczości, strategię firmy, jej wyniki finansowe, a także innowacyjność.

### **Opcja na zakup udziałów w Mood Factory Sp. z o.o.**

Umowa inwestycyjna i akt notarialny dot. utworzenia Mood Factory Sp. z o.o., których stroną jest między innymi Emitent i inkubator przedsiębiorczości, zawarte zostały 28 grudnia 2012 r. Mood Factory została wpisana do KRS 4 marca 2013 r. Inkubator przedsiębiorczości to instytucja wspierająca rozwój biznesu, poprzez inwestycje kapitałowe w nowatorskie, innowacyjne projekty. Współpraca z inkubatorem ma na celu budowę lokalnej sieci dystrybucji usług audio- i aromamarketingu w Polsce. Emitent posiada opcję zakupu od inkubatora 30% udziałów w Mood Factory Sp. z o.o., wykonywalną najwcześniej w marcu 2016 roku. Inkubator, z którym Emitent współpracuje przy Mood Factory to instytucja niezależna od spółek Grupy Internet Media Services, niepowiązana w jakikolwiek sposób (poza współpracą dot. Mood Factory) z którąkolwiek ze spółek Grupy Emitenta ani z żadnym z członków organów spółek Grupy Emitenta. Celem współpracy z inkubatorem przedsiębiorczości jest minimalizacja ryzyka gospodarczego. Nowe projekty, a takim jest rozwój usług Emitenta na krajowych rynkach lokalnych (obejmujących mniejsze miasta i miejscowości rozsiane na terytorium Polski), niosą ze sobą duże ryzyko niepowodzenia i tym samym utraty zainwestowanych środków. W przypadku Mood Factory ryzyko to ponosi inkubator, finansujący w 100% przedsięwzięcie – inkubator przedsiębiorczości zainwestował blisko 0,8 mln zł (był to jedyny wkład gotówkowy w spółkę, pozostali udziałowcy nie wnosili wkładów pieniężnych) w zamian za objęcie 30% udziałów w Mood Factory. Innowacyjność projektu i wysokie ryzyko z nim związane polega na nowym kanale dystrybucji i nowej grupie klientów docelowych – pojedyncze sklepy, salony fryzjerskie, salony fitness, puby, restauracje. W swojej dotychczasowej działalności Grupa Emitenta współpracuje bowiem głównie z dużymi brandami, sieciami FMCG, galeriami handlowymi oraz sieciami hiper- i supermarketów. Realizowanie takiego projektu w ramach Grupy Kapitałowej IMS wiązałoby się z: (i) wydatkowaniem własnych środków, (ii) ryzykiem straty środków i pogorszenia wyników finansowych Grupy Emitenta. Posiadanie opcji zakupu od inkubatora 30% udziałów, na którą Emitent nie wydatkował żadnych środków ( premia opcyjna = 0), pozwalać będzie w przypadku powodzenia działalności Mood Factory na zakup udziałów po cenie ustalonej 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.). W ten sposób Grupa Kapitałowa Emitenta posiadałaby przynoszącą zyski jednostkę stowarzyszoną, której wynik netto proporcjonalnie do wielkości posiadanych udziałów (30%) powiększałby zysk netto Grupy Emitenta. Tym niemniej, Emitent w przypadku powodzenia działalności Mood Factory Sp. z o.o. dążyć będzie do przejęcia całego przedsiębiorstwa i konsolidacji metodą

pełną. Przejęcie zapewniłoby znaczący wzrost ilości posiadanych lokalizacji płatących comiesięczny abonament i tym samym wzrost przychodów, zysku operacyjnego oraz zysku netto Grupy IMS. W trakcie bieżącej współpracy z Mood Factory, Grupa Emitenta realizuje zyski na sprzedaży usług, towarów i materiałów do Mood Factory. Transakcje odbywają się na warunkach rynkowych. Członkowie Zarządu Internet Media Services S.A. uczestniczący w Mood Factory (Michał Kornacki, Dariusz Lichacz i Piotr Bielawski, posiadający po 15% udziałów) to pomysłodawcy koncepcji współpracy ze spółkami tworzonymi przy udziale kapitału pochodzącego z inkubatorów przedsiębiorczości.

Posiadana przez IMS S.A. opcja zakupu nie wiąże się z jakimikolwiek obecnymi lub przyszłymi zobowiązaniami po stronie Emitenta. Na dzień bilansowy Emitent wycenia instrument finansowy w cenie nabycia (równej zero), ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej.

### **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 nastąpić 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 NWZA, 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 EBI 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, poprzez zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym w następstwie skierowania do Akcjonariuszy Zaproszenia do składania Ofert Sprzedaży Akcji, 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 EBI nr 37/2014 z 31 lipca 2014 r. W ramach I transzy skupu nowego programu skupu akcji Spółka nabyła, w okresie od 18 sierpnia do dnia 21 października 2014 r. łącznie 205.408 akcji własnych, po średniej cenie 2,04 PLN. Koszty skupu wyniosły 796,74 PLN.

Uchwały Zarządu z dnia 31 lipca 2014 r. podjęte zostały celem rozszerzenia możliwości dokonywania skupu akcji własnych. Przyjęty 31 lipca 2014 r. nowy program skupu akcji daje możliwość nabywania akcji poprzez zawieranie transakcji na rynku w drodze składania zleceń maklerskich, w szczególności za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, a nie tylko poprzez zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym w następstwie skierowania do akcjonariuszy Zaproszenia do składania Ofert Sprzedaży Akcji. Podjęte w dniu 31 lipca 2014 roku uchwały Zarządu zakończyły dotychczas obowiązujący program skupu (przyjęty przez Zarząd w dniu 6 marca 2014 r.). Ze względu na dwa różne programy skupu akcji (pierwszy przyjęty 6 marca 2014 i zakończony w dniu 31 lipca 2014 r.; drugi przyjęty 31 lipca 2014 r.), w przypadku każdego z tych programów mowa jest o I transzy skupu akcji własnych.

Łącznie na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Emitent posiada 393.442 akcje własne o łącznej wartości nominalnej 7.868,84 zł, stanowiące 1,16% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniające do 393.442 głosów na WZA (1,16% wszystkich głosów). Wszystkie skupione akcje podlegać będą umorzeniu. Na potrzeby skupu, zgodnie z uchwałą nr 9 NWZA z 17 lutego 2014 r., Spółka do końca 2016 r. może wykorzystać jeszcze środki w wysokości 2.156 tys. PLN.

### **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, trzynastu 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. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie w dniu 26.08.2014 roku.

## 5. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- a) Tempo wzrostu ilości lokalizacji abonamentowych audio, video i aroma.
- b) Realizacja strategii wzrostu poprzez akwizycje.
- c) Przychody ze sprzedaży usług reklamowych, zależne w dość istotnym stopniu od ogólnej koniunktury gospodarczej i budżetów reklamodawców.
- d) Efekty synergii dotyczące przejętej w bieżącym roku Entertainment Group Sp. z o.o.

## 6. Zasady sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 6.1. 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 dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 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.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Internet Media Services S.A. za III kwartał 2014 roku nie wystąpiły korekty dotyczące błędów poprzednich okresów.

### 6.2. 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 EBI nr 14/2014 w dniu 29 kwietnia 2014 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie Internet Media Services S.A. ([www.ims.fm](http://www.ims.fm)).

### 6.3. 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 wejdą w życie po dniu 31 grudnia 2014 roku.

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2014 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany w MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

## 6.4. 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.

Na dzień 30 września 2014 roku w spółkach Grupy Kapitałowej Internet Media Services nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przyszłe.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 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 30.09.2014 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.

### 6.5. 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 bezpośrednio 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;
- Abonamenty aroma;
- Usługi reklamowe audio;
- Digital Signage;
- Eventy.

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

Okres dziewięciu miesięcy zakończony	Abonamenty audio i video	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Pozostała sprzedaż (w tym koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki i zmiana stanu produktów)	RAZEM
<b>30 września 2014 r.</b>							
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	11 678	3 133	5 366	3 947	1 821	3 486	29 431
% w wartości ogółem	40%	11%	18%	13%	6%	12%	100%
							-
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	4 667	1 518	1 645	2 899	354	3 203	14 286
<b>WYNIK NA SEGMENTCIE</b>	<b>7 011</b>	<b>1 615</b>	<b>3 721</b>	<b>1 048</b>	<b>1 467</b>	<b>283</b>	<b>15 145</b>
rentowność segmentu	60%	52%	69%	27%	81%	8%	51%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów							10 396
Eliminacje konsolidacyjne							107
<b>EBIT</b>							<b>4 856</b>
Wynik na działalności finansowej							157
Eliminacje konsolidacyjne							(272)
<b>Wynik na działalności gospodarczej</b>							<b>4 741</b>
Podatek dochodowy							852
<b>Zysk netto za okres z działalności, w tym:</b>							<b>3 889</b>
<b>ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>							<b>3 894</b>

Okres dziewięciu miesięcy zakończony	Abonamenty audio i video	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio	Digital Signage	Eventy	Pozostała sprzedaż (w tym koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki i zmiana stanu produktów)	RAZEM
<b>30 września 2013 r.</b>							
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	10 356	2 589	4 658	4 472	-	2 282	24 357
<i>% w wartości ogółem</i>	<i>43%</i>	<i>11%</i>	<i>19%</i>	<i>18%</i>	<i>0%</i>	<i>9%</i>	<i>100%</i>
							-
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	4 547	1 405	1 369	3 199	-	1 839	12 359
<b>WYNIK NA SEGMENTCIE</b>	<b>5 809</b>	<b>1 184</b>	<b>3 289</b>	<b>1 273</b>	<b>-</b>	<b>443</b>	<b>11 998</b>
<i>rentowność segmentu</i>	<i>56%</i>	<i>46%</i>	<i>71%</i>	<i>28%</i>	<i>0%</i>	<i>19%</i>	<i>49%</i>
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów							9 156
Eliminacje konsolidacyjne							293
<b>EBIT</b>							<b>3 134</b>
Wynik na działalności finansowej							(27)
Eliminacje konsolidacyjne							(246)
<b>Wynik na działalności gospodarczej</b>							<b>2 861</b>
Podatek dochodowy							605
<b>Zysk netto za okres z działalności, w tym:</b>							<b>2 256</b>
<b>ZYSK NETTO PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ</b>							<b>2 217</b>

## 6.6. Sezonowość i cykliczność sprzedaży

Działalność Grupy Kapitałowej IMS nie charakteryzuje się znaczącą sezonowością za wyjątkiem przychodów związanych ze sprzedażą usług reklamowych audio i Digital Signage realizowanych przez Internet Media Services S.A. Okres zwiększonej konsumpcji w punktach sprzedaży powoduje wzrost sprzedaży w/w usług reklamowych w IV kwartale. Niższe przychody na początku roku wynikają głównie z braku zatwierdzonych budżetów na kolejny rok w firmach współpracujących w branży reklamowej.

Sezonowość sprzedaży usług reklamowych w Internet Media Services S.A. prezentuje tabela poniżej.

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2013 r.	II kwartał 2013 r.	III kwartał 2013 r.	IV kwartał 2013 r.	Na dzień 31 grudnia 2013 r.
<b>Przychody ogółem</b>	<b>5 424</b>	<b>6 643</b>	<b>6 637</b>	<b>7 840</b>	<b>26 544</b>
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	20%	25%	25%	30%	100%
<b>Przychody z tytułu usług reklamowych</b>	<b>2 018</b>	<b>3 167</b>	<b>3 008</b>	<b>3 950</b>	<b>12 143</b>
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	17%	26%	25%	32%	100%
Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2014 r.	II kwartał 2014 r.	III kwartał 2014 r.	IV kwartał 2014 r.	Na dzień 30 września 2014 r.
<b>Przychody ogółem</b>	<b>6 650</b>	<b>7 536</b>	<b>7 121</b>	-	<b>21 307</b>
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	31%	35%	33%	0%	100%
<b>Przychody z tytułu usług reklamowych</b>	<b>2 679</b>	<b>3 354</b>	<b>2 615</b>	-	<b>8 649</b>
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	31%	39%	30%	0%	100%

## 7. 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

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	12	7
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	12	7
Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:		
	Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	3 889	2 256
Strata/Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym	(5)	39
<b>Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>3 894</b>	<b>2 217</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję		
	Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	33 369 449	33 369 449
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33		
	-	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję</b>	<b>33 369 449</b>	<b>33 369 449</b>

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

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	12	7
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	12	7
Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:		
	Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>3 894</b>	<b>2 217</b>

Okres dziewięciu miesięcy zakończony  
30 września 2014 r. 30 września 2013 r.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	33 369 449	33 369 449
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	33 369 449	33 369 449

## Nota R2 – Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
Rozwiązane rezerwy (gł. na należności dochodzone na drodze sądowej)	138	64	(9)	16
Ujawnione śr. trwałe/otrzymane środki trwałe/aktualizacja zapasów magazynowych	17	23	6	10
Otrzymane odszkodowania	16	-	1	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	9	-	-
Darowizna	15	-	-	-
Spisane przedawnione zobowiązania	-	15	-	(16)
Inne przychody operacyjne	5	10	(3)	3
<b>Razem</b>	<b>191</b>	<b>121</b>	<b>(5)</b>	<b>13</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
Aktualizacja zapasów i niedobory	48	67	19	39
Odpisane należności - umorzenie	35	5	9	(2)
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	13	-	7	-
Aktualizacja wartości należności	10	117	(54)	37
Likwidacja materiałów/towarów/środków trwałych	-	8	-	-
Inne koszty operacyjne	8	6	7	4
<b>Razem</b>	<b>114</b>	<b>203</b>	<b>(12)</b>	<b>77</b>

## Nota R3 – Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
Odsetki, w tym:	115	84	38	26
- z tytułu lokat bankowych	102	66	34	17
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	1	-	1
- pozostałe	13	17	4	8
Spłacony kapitał pożyczki	-	2	-	2
<b>Razem</b>	<b>115</b>	<b>86</b>	<b>38</b>	<b>28</b>

Koszty finansowe	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
Odsetki, w tym dla:	131	284	46	50
- banków i instytucji leasingowych	130	282	47	49
- pozostałych jednostek	1	2	(1)	1
Straty z tyt. różnic kursowych	70	74	49	(60)
Inne koszty finansowe	29	2	13	1
<b>Razem</b>	<b>230</b>	<b>360</b>	<b>108</b>	<b>(9)</b>

#### Nota R4 – Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego – bieżący i odroczony	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
Podatek bieżący	938	769	294	268
Podatek odroczony	(86)	(164)	(64)	(39)
<b>Razem</b>	<b>852</b>	<b>605</b>	<b>230</b>	<b>229</b>

#### Nota A1 – Wartość firmy

Wartość firmy	Stan na 30 września 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
<b>Razem</b>	<b>2 874</b>	<b>910</b>	<b>331</b>	<b>1 633</b>

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
<b>Razem</b>	<b>2 565</b>	<b>792</b>	<b>331</b>	<b>1 442</b>

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 – Wartości niematerialne i prawne

Specyfikacja wartości niematerialnych i prawnych	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Koszt zakończonych prac rozwojowych	186	277
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	587	370
<b>Razem</b>	<b>773</b>	<b>647</b>

### Wartości niematerialne i prawne – pozostałe informacje

W okresie 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. Grupa Kapitałowa nabyła wartości niematerialne i prawne o wartości łącznie 336 tys. PLN, w tym główne pozycje stanowiły nakłady na:

- wdrożenie w IMS S.A. systemu B2B automatyzującego procesy z zakresu marketingu sensorycznego sfinansowane w 70% dotacją z UE – całkowity koszt realizacji projektu wyniósł 856 tys. PLN, z czego Spółka otrzymała na dzień publikacji sprawozdania całość wnioskowanej kwoty tj. 599 tys. PLN.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2014 roku Grupa Kapitałowa IMS nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości WNIIP.

## Nota A3 – Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	6 300	6 180
Środki transportu	1 151	863
Środki trwałe w budowie	-	134
Budynki - inwestycje w obcym obiekcie	219	5
Inne środki trwałe	137	78
<b>Razem</b>	<b>7 807</b>	<b>7 260</b>
Środki trwałe przeznaczone do zbycia	15	-
<b>Razem</b>	<b>7 822</b>	<b>7 260</b>

### Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje

Na kategorię urządzenia techniczne i maszyny składają się głównie urządzenia specjalistyczne służące do świadczenia usług marketingowych (audio-, video- i aromaboxy) oraz monitory Digital Signage. Zakup urządzeń specjalistycznych w okresie III kwartałów 2014 roku został sfinansowany w drodze leasingu finansowego lub ze środków własnych. W obecnym modelu biznesowym Grupy, większość urządzeń jest produkowana wewnątrz Grupy tj. przez Tech Cave Sp. z o.o. Na koniec III kwartału 2014 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie wynosiła 6.300 tys. PLN.

W okresie 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. Grupa Kapitałowa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości łącznie 2.478 tys. PLN, w tym główne pozycje stanowiły nakłady na:

- urządzenia techniczne i maszyny – 1.779 tys. PLN
- środki transportu – 382 tys. PLN



- inwestycje w obcym obiekcie – 238 tys. PLN.

W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa Kapitałowa zakupiła rzeczowe aktywa trwałe o wartości łącznie 1.603 tys. PLN, w tym główne pozycje stanowiły nakłady na:

- urządzenia techniczne i maszyny – 1.558 tys. PLN
- środki transportu – 14 tys. PLN.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2014 roku Grupa Kapitałowa IMS nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień publikacji skróconego raportu kwartalnego Spółki Grupy Kapitałowej IMS S.A. nie zaciągnęły istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych za wyjątkiem opisanych w raporcie zobowiązań leasingowych.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2014 roku Grupa Kapitałowa IMS nie dokonywała istotnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

#### Nota A4 – Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podstawa utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Rezerwy bilansowe	2 016	658
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 153	652
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	550	684
Straty podatkowe	139	1 404
Pozostałe	40	74
<b>Razem</b>	<b>3 898</b>	<b>3 472</b>
* stawka podatkowa 19%	740	659

Podstawa utworzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3 231	3 301
Pozostałe	11	29
<b>Razem</b>	<b>3 242</b>	<b>3 330</b>
* stawka podatkowa 19%	616	633

#### Nota A5 – Zapasy

Specyfikacja zapasów netto	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Materiały	1 189	1 441
Towary	315	-
Produkty gotowe	173	-
Półprodukty i produkty w toku	32	84
<b>Razem zapasy netto</b>	<b>1 709</b>	<b>1 525</b>

Spółki Grupy na dzień 30.09.2014 roku dokonały analizy wartości zapasów (materiałów i towarów). W ramach analizy sprawdzono przydatność zapasów i oceniono prawdopodobieństwo wykorzystania lub uzyskania przychodu ze sprzedaży posiadanych zapasów. Na tej podstawie Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów na dzień 30.09.2014 roku.

Na koniec 2013 roku stan odpisów aktualizujących w Grupie Kapitałowej wynosił 51 tys. PLN. W trakcie 9 miesięcy roku 2014 w wyniku sprzedaży zaktualizowanych zapasów odwrócono odpis aktualizujący w wysokości 13 tys. PLN. Odwrócenie wartości uprzednio dokonanego odpisu powiększyło pozostałe przychody operacyjne, tym samym saldo odpisów aktualizujących wartości zapasów na dzień 30.09.2014 roku wynosiło 38 tys. PLN.

## Nota A6 – Należności

Specyfikacja należności	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	5 574	6 005
Należności z tytułu podatków, w tym:	6	372
- CIT nadpłata zaliczki	6	-
- VAT nadpłata i do przeniesienia	-	372
Pozostałe należności, w tym:	575	539
- zaliczki na zakup WNIp z dotacji	-	300
- zaliczki na usługi	155	86
- kaucje	379	92
- pozostałe	41	61
<b>Należności brutto</b>	<b>6 156</b>	<b>6 916</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	432	685
<b>Należności netto</b>	<b>5 724</b>	<b>6 231</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	685	922
Utworzenie	110	244
Rozwiązanie	363	481
<b>Odpis aktualizujący na koniec roku</b>	<b>432</b>	<b>685</b>

Odpisy na należności tworzone są na podstawie obowiązującej w Grupie polityki dotyczącej utraty wartości i nieściągalności należności z tytułu dostaw i usług.

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

## Nota A7 – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:</b>	<b>7 015</b>	<b>5 287</b>
- depozyty do 1 roku	6 049	4 114
- rachunki bieżące	966	1 173
<b>Środki pieniężne w kasie</b>	<b>4</b>	<b>18</b>
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>7 019</b>	<b>5 305</b>

Na dzień 30 września 2014 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynoszą 30 tys. PLN i dotyczą tworzonych 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 okresie 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. było to 6.675 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 7.030 tys. PLN), a w analogicznym okresie 2013 roku – 5.705 tys. PLN (przy EBITDA w wysokości 5.898 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 F3	320 300	320 300	6 406	0,02
Seria G	79 856	79 856	1 597	0,02
Seria H	305 000	305 000	6 100	0,02
<b>Razem</b>	<b>33 890 192</b>	<b>33 890 192</b>	<b>677 804</b>	

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 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>Kredyty</b>	<b>1 247</b>	<b>1 888</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 247	1 888
<b>Pożyczki</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>1 247</b>	<b>1 888</b>
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	1 247	1 888

Na koniec III kwartału 2014 r. jednostka dominująca miała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących w Deutsche Bank Polska S.A. oraz HSBC Bank Polska S.A., w ramach których na dzień 30 września 2014 r. zadłużenie wynosiło 1.226 tys. PLN (kredyt w Deutsche Bank Polska S.A.). Ponadto Spółka posiadała zadłużenie w wysokości 21 tys. zł na rachunku kart kredytowych w ING Bank Śląski S.A. W dniu 30 września 2014 r. wygasła umowa linii kredytowej w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. – Spółka nie wniosowała o jej przedłużenie ze względu na dobrą i stale poprawiającą się sytuację płynnościową Spółki i Grupy Kapitałowej IMS.

Jednostka zależna Tech Cave Sp. z o.o. na koniec III kwartału 2014 roku miała podpisaną umowę na linię kredytową w rachunku bieżącym w Deutsche Bank Polska S.A., który na dzień 30 września 2014 r. nie był wykorzystany.

Kredyty zaciągnięte przez spółki Grupy Kapitałowej oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych. Oprocentowanie oparte jest w zależności od waluty kredytu na stopach

referencyjnych EURIBOR 1M (kredyt w walucie EUR) lub WIBOR 1M (kredyty w walucie PLN) powiększonych o marżę kredytową.

**Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na dzień 30 września 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 30.09.2014 r.	Warszawa	PLN	2 297	PLN	1 226	2014-10-31	weksel in blanco, deklaracja wekslowa, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, przystąpienie do długu Tech Cave, przelew wierzycelności 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 wierzycelności od wskazanych kontrahentów IMS, pełnomocnictwo do regulowania roszczeń Banku z wszystkich prowadzonych rachunków
IMS	ING BANK ŚLĄSKI (zadłużenie na rachunku kart kredytowych)	Warszawa	PLN	60	PLN	21	-	-
<b>Razem IMS</b>	<b>Razem w PLN</b>			<b>2 657</b>		<b>1 247</b>		
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
<b>Razem Tech Cave</b>	<b>Razem</b>			<b>700</b>		<b>-</b>		
<b>RAZEM W PLN</b>				<b>3 357</b>		<b>1 247</b>		

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

Również w dniu 12 listopada br. spółka zależna Tech Cave Sp. z o.o. podpisała umowę z Deutsche Bank Polska S.A. o kredyt obrotowy w wysokości 300 tys. PLN. Tym samym - na wniosek Tech Cave Sp. z o.o. - wielkość linii kredytu obrotowego zmniejszyła się z 700 tys. PLN na 300 tys. PLN. Zmniejszenie wielkości linii kredytowej przez Tech Cave wynika z dobrej sytuacji płynnościowej Tech Cave i ogólnie dobrej oraz stale poprawiającej się sytuacji płynnościowej Grupy Kapitałowej Emitenta. Oprocentowanie kredytu pozostanie na dotychczasowym poziomie i wciąż będzie miało charakter zmienny – stawka WIBOR 1M powiększona o marżę banku.

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

### Nota P3 – Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z odsetkami, wymagalne w ciągu:</b>	<b>3 235</b>	<b>2 432</b>
- jednego roku	1 428	1 464
- jednego do pięciu lat	1 807	968
Wartość przyszłych odsetek	272	137
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b>2 963</b>	<b>2 295</b>
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 279	1 383
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	1 684	912

### Nota P4 – Rezerwy na zobowiązania

Specyfikacja rezerw długoterminowych z tyt. zobowiązań	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	8	8
<b>Rezerwy razem</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

Specyfikacja rezerw krótkoterminowych z tyt. zobowiązań	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 194	564
- koszty wynagrodzeń i usług	707	266
- opłaty dla pośredników reklamowych	636	69
- koszty zakupu miejsca reklamowego	439	156
- koszty dzierżawy powierzchni	90	42
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	67	31
- koszty związane z wejściem i funkcjonowaniem Emitenta na głównym rynku	99	-
- koszty związane z inwentaryzacją i likwidacją środków trwałych	90	-
- koszty usług audytu finansowego	38	-
- pozostałe	28	-
Przychody przyszłych okresów	42	222
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	71	72
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	11	7
Pozostałe rezerwy	35	6
<b>Rezerwy razem</b>	<b>2 353</b>	<b>871</b>

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę z Grupy jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić. W okresie od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. nastąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

- 1) Zwiększenie stanu rezerw z tytułu wykonanych i niezafakturowanych usług o 1.630 tys. PLN, w tym: utworzenie rezerw na kwotę 1.630 tys. PLN;
- 2) Zmniejszenie stanu przychodów przyszłych okresów o 180 tys. PLN, w tym: zakończenie długoterminowych umów handlowych o łącznej wartości 180 tys. PLN;
- 3) Zwiększenie stanu pozostałych rezerw o 32 tys. PLN, w tym: utworzenie rezerw w wysokości 32 tys. PLN.

## 8. Informacje dodatkowe

### 8.1. Dywidenda

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 wypłacaną za rok 2013 objętych było 33.185.036 akcji, natomiast dywidenda wypłacana za 2012 rok obejmowała 33.115.036 akcji.

Powyższe wypłaty dywidendy są zgodne 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

## 8.2. Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu

Poniższa tabela prezentuje strukturę akcjonariatu Emitenta wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji oraz zmian w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie pomiędzy dniem przekazania obecnego raportu a dniem przekazania poprzedniego raportu kwartalnego. Do obrotu na Głównym Rynku GPW wprowadzone są wszystkie akcje Emitenta.

Skład Akcjonariatu		na dzień 13 listopada 2014 roku			zmiany w okresie 14.08.2014 - 13.11.2014		
		ilość akcji	ilość głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	ilość akcji	ilość głosów	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
<b>Akcje kontrolowane przez osoby / podmioty nadzorujące</b>	<b>Właściciel prawny akcji</b>						
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.	900.565	900.565	2,66%	(12.500)	(12.500)	-0,04%
Artur G. Czeszejko-Sochacki	Artur G. Czeszejko-Sochacki	350.923	350.923	1,04%	-	-	-
Wiesław Rozłucki	Wiesław Rozłucki	200.000	200.000	0,59%	-	-	-
<b>SUMA</b>		<b>3.827.498</b>	<b>3.827.498</b>	<b>11,29%</b>	<b>(12.500)</b>	<b>(12.500)</b>	<b>-0,04%</b>
<b>Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające</b>	<b>Właściciel prawny akcji</b>						
Dariusz Lichacz	Dariusz Lichacz	6.376.077	6.376.077	18,81%	-	-	-
Michał Kornacki	Michał Kornacki	5.459.519	5.524.519	16,11%	-	-	-
Michał Kornacki	Milena Kornacka	65.000	65.000	0,19%	65.000	65.000	0,19%
Piotr Bielawski	Piotr Bielawski	402.000	402.000	1,19%	-	-	-
Wojciech Grendziński	Wojciech Grendziński	198.715	198.715	0,59%	-	-	-
<b>SUMA</b>		<b>12.501.311</b>	<b>12.501.311</b>	<b>36,89%</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>0,19%</b>
<b>Akcyonariusze posiadający powyżej 5% kapitału zakładowego</b>	<b>Właściciel prawny akcji</b>						
FIZ FORUM X	FIZ FORUM X	5.000.000	5.000.000	14,75%	(791.621)	(791.621)	-2,34%
Paweł Przetacznik	Paweł Przetacznik	2.992.600	2.992.600	8,83%	-	-	-
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI S.A.	Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI S.A.	2.531.765	2.531.765	7,47%	-	-	-
<b>SUMA</b>		<b>10.524.365</b>	<b>10.524.365</b>	<b>31,05%</b>	<b>(791.621)</b>	<b>(791.621)</b>	<b>-2,34%</b>
<b>Pozostali akcyonariusze</b>	<b>Pozostali akcyonariusze</b>						
<b>SUMA</b>		<b>7.037.018</b>	<b>7.037.018</b>	<b>20,77%</b>	<b>739.121</b>	<b>739.121</b>	<b>2,19%</b>
<b>SUMA AKCYONARIATU</b>		<b>33.890.192</b>	<b>33.890.192</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 8.3. Informacja dotycząca liczby pracowników Grupy Kapitałowej IMS

Liczba pracowników Grupy IMS	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Pracownicy /wszystkie spółki Grupy/	38	37
Zarząd /wszystkie spółki Grupy/	9	7
<b>Razem</b>	<b>47</b>	<b>44</b>

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

### 8.4. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Zobowiązania warunkowe	9 990	9 907
- na rzecz jednostek powiązanych	-	-
- na rzecz pozostałych jednostek	9 990	9 907

Zobowiązania warunkowe - specyfikacja	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Weksle in blanco dotyczące zawartych umów leasingowych	3 235	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 30.09.2014 r. oraz umowa o przystąpieniu do długu Tech Cave Sp. z o.o. do powyższego kredytu	4 593	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
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
<b>Razem</b>	<b>9 990</b>	<b>9 907</b>

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku nie nastąpiły istotne zmiany w wielkości zobowiązań warunkowych spółek Grupy Kapitałowej. Główną pozycję zobowiązań warunkowych stanowiły weksle przekazywane jako zabezpieczenie umów leasingowych. We wskazanym okresie Grupa leasingowała środki trwałe od ING Lease Sp. z o.o., Pekao Leasing Sp. z o.o., ORIX Polska S.A., Bankowego Leasingu Sp. z o.o., BZ WBK Leasing S.A., GETIN LEASING S.A., Renault Credit Polska Sp. z o.o. oraz Raiffeisen Leasing Polska S.A. Przedmiotami leasingu są specjalistyczne urządzenia do audio-, video- i aromamarketingu, samochody i sprzęt komputerowy. W dniu 30 września 2014 roku wygasła linia kredytowa w rachunku bankowym w ING Bank Śląski S.A. udzielona na rzecz Internet Media Services S.A. Saldo zadłużenia z tego tytułu na dzień 30.09.2014 roku nie występowało. Spółka nie odnawiała tej linii kredytowej.

Na dzień 30 września 2014 r. IMS S.A. udzielała poręczenia i przystąpiła do długu z tytułu kredytu Tech Cave Sp. z o.o. zaciągniętego w Deutsche Bank do wysokości maksymalnej 1.400 tys.



PLN. Jednocześnie Tech Cave Sp. z o.o. udzielała poręczenia i przystąpiła do długu z tytułu kredytu IMS S.A. zaciągniętego w Deutsche Bank do wysokości maksymalnej 4.593 tys. PLN. W wyniku podpisania w dniu 12 listopada 2014 roku nowych umów kredytowych pomiędzy IMS S.A. a Deutsche Bank oraz pomiędzy Tech Cave Sp. z o.o. a Deutsche Bank oba wymienione powyżej poręczenia wygasły. Na dzień publikacji niniejszego raportu IMS S.A. udzieliła poręczenia z tytułu kredytu Tech Cave Sp. z o.o. do maksymalnej wysokości 600 tys. PLN.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent ani żadna jednostka zależna nie udzielały poręczeń kredytów, pożyczek oraz nie udzielały gwarancji, łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu stanowiących równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

## 8.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie od dnia 01.01.2014 roku do dnia 30.09.2014 Emitent i jednostki od niego zależne były stroną przedstawionych poniżej transakcji z podmiotami powiązаныmi. Poza niżej wymienionymi, nie było żadnych innych istotnych transakcji ani nierozliczonych sald czy rezerw zawiązanych przez Spółki Grupy Kapitałowej, w związku z transakcjami z podmiotami powiązаныmi, w tym z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

Podmioty powiązane	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Przychody finansowe (różnice kursowe, odsetki)	Koszty finansowe (różnice kursowe, odsetki)
<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony</b>						
<b>30 września 2013 r.</b>						
IMS S.A.	79	69	22	-	1	-
Tech Cave Sp. z o.o.	-	71	-	-	-	-
VMS Sp. z o.o.	-	9	-	-	-	-
Mood Factory Sp. z o.o.	-	79	-	22	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	9	-	-	-	-	-
Podmiot powiązany z kluczowym personelem kierowniczym	140	-	-	-	-	1
<b>Razem w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2013 r.</b>	<b>228</b>	<b>228</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony</b>						
<b>30 września 2014 r.</b>						
IMS S.A.	155	31	60	-	-	-
Tech Cave Sp. z o.o.	48	-	-	-	-	-
VMS Sp. z o.o.	-	9	-	-	-	-
Entertainment Group Sp. z o.o.	80	108	126	12	-	-
Mood Factory Sp. z o.o.	-	151	-	58	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	9	-	-	-	-	-
Podmioty powiązane z kluczowym personelem kierowniczym	139	132	16	132	-	-
<b>Razem w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2014 r.</b>	<b>431</b>	<b>431</b>	<b>202</b>	<b>202</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

## **8.6. Postępowania sądowe**

Nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wysokości co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

## **8.7. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły.

## II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA INTERNET MEDIA SERVICES S.A.

### 1.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony		Okres trzech miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>21 307</b>	<b>18 705</b>	<b>7 121</b>	<b>6 638</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług</b>	<b>21 390</b>	<b>18 749</b>	<b>7 137</b>	<b>6 661</b>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(83)	(44)	(16)	(23)
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>17 437</b>	<b>16 550</b>	<b>6 091</b>	<b>5 447</b>
Amortyzacja	2 205	2 744	715	822
Zużycie materiałów i energii	1 114	1 060	392	346
Usługi obce	9 646	8 925	3 307	2 975
Podatki i opłaty	93	74	36	23
Wynagrodzenia	2 711	2 632	912	823
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	263	312	86	88
Pozostałe koszty rodzajowe	319	185	196	67
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 086	618	447	303
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>3 870</b>	<b>2 155</b>	<b>1 030</b>	<b>1 191</b>
Pozostałe przychody operacyjne	122	93	(8)	5
Pozostałe koszty operacyjne	98	192	(11)	73
<b>ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>3 894</b>	<b>2 056</b>	<b>1 033</b>	<b>1 123</b>
Przychody finansowe	401	445	140	232
Koszty finansowe	171	347	85	53
<b>Zysk brutto</b>	<b>4 124</b>	<b>2 154</b>	<b>1 088</b>	<b>1 302</b>
Podatek dochodowy	768	428	204	243
<b>ZYSK NETTO ZA OKRES Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>3 356</b>	<b>1 726</b>	<b>884</b>	<b>1 059</b>
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>3 356</b>	<b>1 726</b>	<b>884</b>	<b>1 059</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>3 356</b>	<b>1 726</b>	<b>884</b>	<b>1 059</b>

## 1.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Stan na 30 września 2014 r.      Stan na 31 grudnia 2013 r.

### AKTYWA

<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 371</b>	<b>12 746</b>
Wartość firmy	1 442	1 442
Wartości niematerialne i prawne	715	597
Rzeczowe aktywa trwałe	8 076	7 824
Aktywa finansowe długoterminowe	2 459	2 312
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	667	553
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	12	18
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>12 047</b>	<b>11 637</b>
Zapasy	949	1 008
Należności z tyt. dostaw i usług	3 951	4 861
Należności pozostałe	170	476
Nadpłaty z tyt. podatków	-	351
Aktywa finansowe krótkoterminowe	268	337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 561	4 497
Rozliczenia międzyokresowe	148	107
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>25 433</b>	<b>24 383</b>

Stan na 30 września 2014 r.

Stan na 31 grudnia 2013 r.

**PASYWA**

**KAPITAŁ WŁASNY**

Kapitał podstawowy	678	664
Kapitał zapasowy	7 123	9 785
Kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych	3 000	-
Akcje własne	(731)	-
Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	1 813	438
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 078	1 078
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
Zysk netto	3 356	2 703
Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>16 317</b>	<b>14 668</b>

**ZOBOWIĄZANIA**

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 105</b>	<b>2 372</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 490	826
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	1 608	1 539
Rezerwy na inne zobowiązania	7	7
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 011</b>	<b>7 343</b>
Kredyty i pożyczki	1 247	1 888
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 127	1 302
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 316	2 623
Zobowiązania pozostałe	42	320
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	67	42
Zobowiązania z tyt. pozostałych podatków	213	395
Rezerwy na zobowiązania	1 999	773
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>9 116</b>	<b>9 715</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>25 433</b>	<b>24 383</b>

### 1.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach	Wynik netto	Kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>662</b>	-	-	<b>9 347</b>	<b>1 078</b>	-	<b>1 100</b>	<b>12 188</b>
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	-	-	438	(438)	-
Program opcyjny	-	-	-	256	-	-	-	256
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	-	1 726	1 726
<b>Stan na 30 września 2013 r.</b>	<b>662</b>	-	-	<b>9 604</b>	<b>1 078</b>	<b>438</b>	<b>1 726</b>	<b>13 508</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2014 r.</b>	<b>664</b>	-	-	<b>9 785</b>	<b>1 078</b>	<b>438</b>	<b>2 703</b>	<b>14 668</b>
Emisja akcji serii G	1	-	-	-	-	-	-	1
Emisja akcji serii F3, H	13	-	-	-	-	-	-	13
Agio - akcje serii G	-	-	-	141	-	-	-	141
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	-	-	1 375	(1 375)	-
Skup akcji własnych	-	(731)	-	-	-	-	-	(731)
Środki na nabycie akcji własnych	-	-	3 000	(3 000)	-	-	-	-
Program opcyjny	-	-	-	197	-	-	-	197
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 327)	(1 327)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	-	3 356	3 356
<b>Stan na 30 września 2014 r.</b>	<b>678</b>	<b>(731)</b>	<b>3 000</b>	<b>7 123</b>	<b>1 078</b>	<b>1 813</b>	<b>3 356</b>	<b>16 317</b>

## 1.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony	
	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk netto	3 356	1 726
<b>Korekty</b>	<b>3 139</b>	<b>3 401</b>
Amortyzacja	2 205	2 744
Przeszacowanie udziałów	-	70
Program opcyjny	197	256
Odsetki leasing, kredyt, lokaty bankowe	3	112
Zysk z działalności inwestycyjnej	(15)	65
Zmiana stanu rezerw	1 181	299
Zmiana stanu zapasów	59	53
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	1 217	776
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 587)	(637)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(33)	(32)
Zmiana stanu podatku dochodowego	24	111
Zmiany stanu pozostałych podatków	168	(73)
Aktualizacja należności z tyt. pożyczki	(280)	(347)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 495</b>	<b>5 127</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>623</b>	<b>487</b>
Zbycie aktywów trwałych	37	34
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	6	16
Splata pożyczki - kapitał	580	437
<b>Wydatki</b>	<b>3 526</b>	<b>1 444</b>
Nabycie wartości niematerialnych i środków trwałych	3 149	1 235
Nabyte udziały Entertainment Group Sp. z o.o.	147	-
Nabyte udziały Videotronic Media Solutions Sp. z o.o.	-	209
Udzielone pożyczki	230	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 903)</b>	<b>(957)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2 755</b>	<b>2 471</b>
Emisja akcji serii G	1	-
Emisja akcji serii F3, H	13	-
Agio - akcje serii G	141	-
Dotacja	536	1 462
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	1 962	943
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych	102	66
<b>Wydatki</b>	<b>4 283</b>	<b>4 680</b>
Nabycie akcji własnych	731	-
Wypłata dywidendy	1 327	662
Splata kredytów bankowych wraz z odsetkami	661	2 182
Płatności z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami	1 564	1 836
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1 528)</b>	<b>(2 209)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>2 064</b>	<b>1 961</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 497</b>	<b>2 153</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM:</b>	<b>6 561</b>	<b>4 114</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	28	39
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2 064</b>	<b>1 961</b>



## 1.5. Informacje dodatkowe do kwartalnej informacji finansowej Internet Media Services S.A.

### Zasady rachunkowości i zmiana szacunków

Przyjęte w kwartalnej informacji finansowej Internet Media Services S.A. zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego IMS S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz są zgodne z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał br. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za 2013 rok, opublikowanym w raporcie EBI nr 13/2014 w dniu 29 kwietnia 2014 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie Internet Media Services S.A. ([www.ims.fm](http://www.ims.fm)).

Na dzień 30 września 2014 roku w Internet Media Services S.A. nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przyszłe.

### Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Informacje te przedstawione zostały szczegółowo na stronie 39 w części I w punkcie 8.4. niniejszego raportu.

### Informacja dotycząca liczby pracowników IMS S.A.

Liczba pracowników w IMS S.A.	Stan na 30 września 2014 r.	Stan na 31 grudnia 2013 r.
Pracownicy	30	31
Zarząd	4	4
<b>Razem</b>	<b>34</b>	<b>35</b>

Ponadto IMS S.A. w swojej działalności ściśle współpracuje z prawie dwudziestoma firmami na podstawie umów opartych o prawa kodeksu cywilnego.

### Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi w kwartalnej informacji finansowej IMS S.A. zaprezentowane zostały, zgodnie z MSR 24, z wykazaniem transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS. W okresie od dnia 01.01.2014 roku do dnia 30.09.2014 Emitent był stroną przedstawionych poniżej transakcji z podmiotami powiązanymi. Poza niżej wymienionymi, nie było żadnych innych istotnych transakcji ani nierozliczonych sald czy rezerw zawiązanych przez Internet Media Services S.A., w związku z transakcjami z podmiotami powiązanymi, w tym z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej. Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Przychody finansowe (różnice kursowe, odsetki)	Koszty finansowe (różnice kursowe, odsetki)	Otrzymane pożyczki	Udzielone pożyczki
<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>								
IMS S.A.	136	3 428	127	151	44	344	-	337
Tech Cave Sp. z o.o.	3 269	35	151	-	-	15	300	-
VMS Sp. z o.o.	91	23	-	105	344	28	37	-
Mood Factory Sp. z o.o.	-	79	-	22	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmiot powiązany z kluczowym personelem kierowniczym	69	-	-	-	-	1	-	-
<b>Razem w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2013 r.</b>	<b>3 565</b>	<b>3 565</b>	<b>278</b>	<b>278</b>	<b>388</b>	<b>388</b>	<b>337</b>	<b>337</b>
<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2014 r.</b>								
IMS S.A.	274	3 593	64	281	15	8	-	268
Tech Cave Sp. z o.o.	3 459	93	260	-	-	4	-	-
VMS Sp. z o.o.	101	21	17	2	8	8	37	-
Entertainment Group Sp. z o.o.	2	5	-	2	-	3	231	-
Mood Factory Sp. z o.o.	-	144	-	58	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmioty powiązane z kluczowym personelem kierowniczym	31	11	4	2	-	-	-	-
<b>Razem w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2014 r.</b>	<b>3 867</b>	<b>3 867</b>	<b>345</b>	<b>345</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>268</b>	<b>268</b>

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.

## ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy śródroczny raport finansowy Grupy Kapitałowej Internet Media Services za III kwartał 2014 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Internet Media Services S.A. w Warszawie w dniu 13 listopada 2014 r.

Prezes Zarządu .....  
Dyrektor Generalny Michał Kornacki

Wiceprezes Zarządu .....  
Dyrektor Finansowy Piotr Bielawski

Wiceprezes Zarządu .....  
Dyrektor Muzyczny Dariusz Lichacz

Wiceprezes Zarządu .....  
Dyrektor Handlowy Wojciech Grendziński