

(wartości liczbowe w tys. PLN)	Okres 6 miesięcy zakończony		
	30 czerwca 2023 r.	30 czerwca 2022 r.	Zmiana IH 2023 vs IH 2022
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>30 460</b>	<b>24 658</b>	<b>24%</b>
<b>EBIT</b>	<b>5 955</b>	<b>4 556</b>	<b>31%</b>
<b>EBITDA</b> (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	<b>9 732</b>	<b>7 791</b>	<b>25%</b>
<b>WYRÓWNANA EBITDA = EBITDA + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH</b>	<b>11 795</b>	<b>9 088</b>	<b>30%</b>
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>4 015</b>	<b>3 611</b>	<b>11%</b>
<b>WYRÓWNANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ = ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH</b>	<b>6 078</b>	<b>4 908</b>	<b>24%</b>
<i>KOREKTY DO WYRÓWNANEJ EBITDA I WYRÓWNANEGO ZYSKU NETTO PRZYPISANEGO AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:</i>			
- Akcyjny Program Motywacyjny w IMS S.A.	(1 380)	(1 284)	7%
- Program Motywacyjny w Closer Music Sp. z o.o.	(683)	(13)	5 367%

Grupa IMS osiągnęła w pierwszym półroczu 2023 roku przychody ze sprzedaży o 5.802 tys. zł, tj. o 24% większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. 30,5 mln zł przychodów to rekordowy wynik w 23-letniej historii Spółki i Grupy. Dotychczas najlepszy rezultat nie przekroczył poziomu 28 mln zł. EBITDA za pierwsze półrocze br. wzrosła o 1.941 tys. zł, tj. o 25%. Poziom EBITDA za I półrocze 2023 wynoszący blisko 10 mln zł jest – podobnie jak przychodów - również rekordowy. Do tej pory w przeszłości nigdy nie udało się osiągnąć zysku EBITDA za I półrocze w wysokości 8 mln zł. Wyrównana EBITDA, tj. EBITDA po wyeliminowaniu niepieniężnych kosztów dwóch programów opcyjnych opartych o akcje IMS S.A. oraz o udziały Closer Music Sp. z o.o., osiągnęła z kolei poziom blisko 12 mln zł. Wpływ na te świetne wyniki ma kilka czynników. Bardzo dobre rezultaty odnotowane zostały we wszystkich segmentach sprzedażowych – każdy z segmentów wzrósł w stosunku do I półrocza 2022. Szczególną uwagę należy zwrócić na przychody abonamentowe i usługi reklamowe. W okresie ostatnich 12 miesięcy, tj. lipiec 2022 – czerwiec 2023, Grupa IMS pozyskała blisko 4 tys. lokalizacji abonamentowych, a ich stan na 30.06.2023 roku wynosił 34 tys. abonamentów. Obie wartości są absolutnie rekordowe. Przełożyło się to na dotychczas największe przychody z tytułu abonamentów osiągnięte w jakimkolwiek pierwszym półroczu. Przychody z tytułu usług reklamowych są również najlepsze w historii i wiele wskazuje na to, że cały 2023 rok będzie pod tym względem rekordowy. Kolejnym istotnym czynnikiem mającym wpływ na wynik są rozliczenia z organizacjami zbiorowego

zarządzania prawami autorskimi („OZZ”) dokonywane przez spółkę Closer Music. Wyglądają one następująco:

- a) ZAiKS. Rozliczenie z tą największą w Polsce OZZ następuje na mocy Umowy i Porozumienia zawartych 11 maja br. Rozliczenie większości okresu 2020 – 2022 ujęte jest w przychodach i zyskach wykazanych w I półroczu 2023. Część rozliczenia za okres 2020- 2022, zgodnie z Porozumieniem, rozliczona zostanie w kolejnych okresach. Natomiast rozliczenie I półrocza 2023 ujęte zostanie w III kwartale 2023, a II półrocza 2023 – w IV kwartale 2023. Rozliczenie za 2024 rok i kolejne będzie wyglądało analogicznie jak w roku 2023. W kolejnych kwartałach i latach Closer Music i Grupa IMS spodziewa się jeszcze większych przychodów i zysków z tyt. współpracy z ZAiKS ze względu na wzrost repertuaru Closer Music w playlistach, zwiększanie liczby lokalizacji komercyjnych oraz planowane rozszerzenie współpracy z ZAiKS na cały świat.
- b) ZPAV. Rozliczanie ze ZPAV następowało na bieżąco w poprzednich okresach. Zdecydowana większość rozliczeń za lata 2020 – 2022 ujęta została przed rokiem 2023 i tym samym nie miała wpływu na wyniki wykazane w I półroczu br. W I półroczu 2023 ujęta została bardzo niewielka część rozliczenia za 2023 rok. Ta zdecydowanie większa część ujęta zostanie w III i IV kwartale br. Analogicznie jak w przypadku ZAiKS, w kolejnych kwartałach i latach Closer Music i Grupa IMS spodziewa się jeszcze większych przychodów i zysków z tyt. współpracy ze ZPAV ze względu na wzrost repertuaru Closer Music w playlistach oraz zwiększanie liczby lokalizacji komercyjnych.
- c) STOART. Organizacja ta, wbrew obowiązującym przepisom, nie rozlicza się z Closer Music. Działania STOART prowadzone są w opinii Spółki i kancelarii specjalizujących się w tematyce praw autorskich, współpracujących z Grupą IMS, sprzecznie z prawem. Zarząd Closer Music podjął kroki prawne przeciwko kierownictwu tej organizacji.

Pisząc o Closer Music, warto wspomnieć o stałym powiększaniu wysokiej jakości kontentu muzycznego. W okresie ostatnich 12 miesięcy, tj. lipiec 2022 – czerwiec 2023, wyprodukowanych zostało przez Closer Music 2,4 tys. utworów muzycznych. Na koniec pierwszego półrocza br. Closer Music posiadała blisko 5,2 tys. wysokiej jakości utworów, natomiast na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji – już blisko 5,5 tys. utworów.

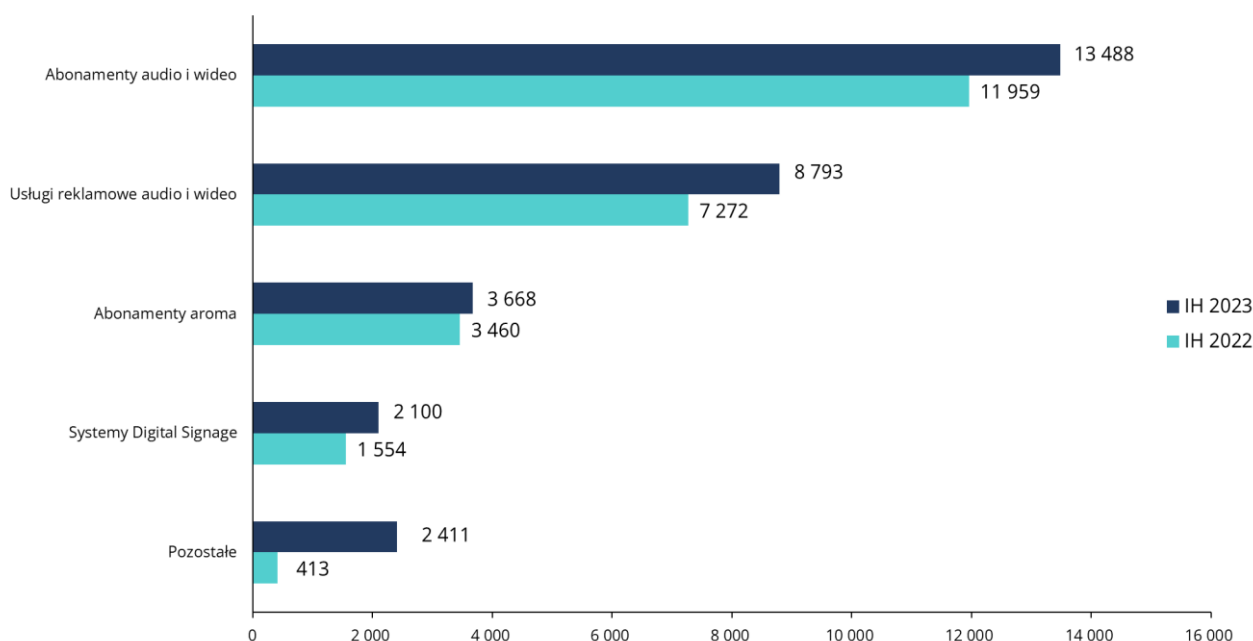
W opinii Zarządu bardzo ważnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte przez Grupę IMS wyniki ma funkcjonujący w Grupie Program Motywacyjny IV oparty o akcje Spółki. Pakiety akcji trafiają do bardzo szerokiego grona managerów, handlowców i wielu innych osób istotnych dla funkcjonowania całej organizacji, stanowiąc świetny bodziec do osiągania ponadprzeciętnych wyników. Warto odnotować, że z trzech dotychczas zrealizowanych programów motywacyjnych opartych o akcje i czwartego będącego w trakcie realizacji (ostatni rok), ok. 70% personelu Grupy

IMS stało się właścicielami przydzielonych akcji. W opinii Zarządu, tak szeroka dystrybucja akcji do członków zarządów, managerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy IMS będzie miała silne działanie motywacyjne także w nadchodzących latach. W związku z tym, Zarząd IMS S.A. nie będzie rekomendował Radzie Nadzorczej ani Walnemu Zgromadzeniu przyjmowania następnych programów motywacyjnych opartych o akcje Spółki w kolejnych latach. Przy braku programów motywacyjnych w kolejnych latach, począwszy od 2024 roku, z rachunku wyników znikną niepieniężne koszty związane z programem akcyjnym. Warto odnotować, że koszty Programu Motywacyjnego IV obciążły rachunek zysków i strat Grupy IMS w roku 2021 kwotą 2.472 tys. zł, w roku 2022 kwotą 3.488 tys. zł, a szacunek tych kosztów na cały 2023 rok wynosi 2.760 tys. zł.

Tabela: Zmiana liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej IMS

	Okres 6 miesięcy zakończony		Wskaźnik wzrostu IH 2023 / IH 2022	
	30 czerwca 2023 r.	30 czerwca 2022 r.	liczbowy	procentowy
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty audio i wideo), w tym:	30 407	26 639	3 768	14%
- lokalizacje w segmencie ekonomicznym audiomarketingu	15 631	14 450	1 181	8%
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty aroma)	3 619	3 438	181	5%
<b>Lokalizacje abonamentowe łącznie</b>	<b>34 026</b>	<b>30 077</b>	<b>3 949</b>	<b>13%</b>

Wykres: Struktura przychodów netto ze sprzedaży według kategorii sprzedaży w I półroczu 2023 r. (w tys. PLN)



Wykres: Wzrost liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej IMS w okresie 2000 – 30.06.2023

