



RAPORT
GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS
ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU

Warszawa, listopad 2023 r.

Spis treści:

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
I. KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	6
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ IMS	6
2. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT ORAZ OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	11
3. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2023 ROK	19
4. POZOSTAŁE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I GRUPY	20
4.1. PROJEKT CLOSER MUSIC - PRODUKCJA I KOMERCJALIZACJA WŁASNYCH BIBLIOTEK MUZYCZNYCH	20
4.2. PODPISANIE ISTOTNYCH UMÓW INWESTYCYJNYCH DOTYCZĄCYCH POZYSKANIA KAPITAŁU W SPÓŁCE ZALEŻNEJ CLOSER MUSIC	25
4.3. POROZUMIENIE Z ZAIKS	26
4.4. NABYCIE PODMIOTU W USA	26
4.5. REKOMENDACJA "KUPUJ" DLA AKCJI IMS S.A. Z CENĄ DOCELOWĄ 3,80 PLN	28
4.6. ROZLICZENIE EARN-OUT Z BYŁYMI WSPÓLNIKAMI AUDIO MARKETING SP. Z O.O.	29
4.7. ROZLICZENIE EARN-OUT Z BYŁYMI WSPÓLNIKAMI APR SP. Z O.O.	30
5. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	30
5.1. PODPISANIE UMOWY INWESTYCYJNEJ Z JR HOLDING ASI S.A. ORAZ EKIPA INVESTMENTS ASI SP. Z O.O. DOTYCZĄCEJ POZYSKANIA KAPITAŁU DLA CLOSER MUSIC POROZUMIENIA TERM SHEET DOTYCZĄCEGO POZYSKANIA KAPITAŁU DLA CLOSER MUSIC SP. Z O. O.	30
6. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU	31
7. STRUKTURA AKCJONARIATU	32
8. CZYNNIKI RYZYKA	34
8.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM RYNKOWYM GRUPY	34
8.2. RYZYKO PRAWNO-REGULACYJNE	36
8.3. RYZYKO SPECYFICZNE DLA GRUPY I BRANŻY, W KTÓREJ DZIAŁA	37
8.4. RYZYKO FINANSOWE I KAPITAŁOWE	40
9. POZOSTAŁE INFORMACJE	42
9.1. UMOWY KREDYTOWE I POŻYCZKI CZYNNNE NA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU	42
9.2. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE W OKRESIE STYCZEŃ - WRZEŚIEŃ 2023 ROKU	53
9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	56
9.4. SPRAWY SPORNE, INNE POSTĘPOWANIA	56
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS ZA OKRES 01.01.2023 R. - 30.09.2023 R.	57
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	58
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	60
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	61
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	62
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
1. ZASADY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	66
1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	66
1.2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	66
1.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	66
1.4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	66
1.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	67
1.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	67
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	70
3. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	75
3.1. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	75
3.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	76
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	77
3.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	77
3.5. PRZYCHODY FINANSOWE	77
3.6. KOSZTY FINANSOWE	78
3.7. PODATEK DOCHODOWY	78
3.8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	78
4. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	79

4.1. WARTOŚĆ FIRMY	79
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	80
4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	81
4.4. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	82
4.5. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	85
4.6. ZAPASY	87
4.7. NALEŻNOŚCI	87
4.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	88
4.9. INSTRUMENTY FINANSOWE	88
4.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	90
4.11. KREDYTY I POŻYCZKI	91
4.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	91
4.13. INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	92
5. POZOSTAŁE INFORMACJE	93
5.1. DYWIDENDA	93
5.2. REALIZACJA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO IV ZA 2022 ROK	95
5.3. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU EMISJI AKCJI SERII D	96
5.4. ZATRUDNIENIE W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	96
5.5. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	97
5.6. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	97
5.7. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	97
III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA IMS S.A. ZA OKRES 01.01.2023 R. - 30.09.2023 R.	98
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	98
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	100
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	101
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	102
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	104
1. INFORMACJE DODATKOWE DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ IMS S.A.	105
1.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	105
1.2. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI	105
1.3. ZATRUDNIENIE IMS S.A.	105
1.4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	105
1.5. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	107

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	46 186	38 179	10 090	8 144
EBIT	9 403	6 795	2 054	1 449
Amortyzacja	5 216	4 808	1 140	1 026
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	14 619	11 603	3 194	2 475
WYRÓWNANA EBITDA = EBITDA + koszty opcyjnych programów motywacyjnych	17 341	13 548	3 789	2 890
Zysk brutto	8 035	6 230	1 755	1 329
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 114	5 074	1 336	1 082
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	6 099	5 206	1 332	1 110
Wyrównany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej = zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej + koszty opcyjnych programów motywacyjnych	8 821	7 151	1 927	1 525
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	19	16	4	3
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 650	8 072	3 419	1 722
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 633)	(5 435)	(2 760)	(1 159)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 833)	(359)	(1 274)	(77)
Przepływy pieniężne netto razem	(2 816)	2 278	(615)	486
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30 września 2023 r.	31 grudnia 2022 r.	30 września 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Wartości niematerialne	18 211	14 356	3 929	3 061
Rzeczowe aktywa trwałe	8 838	9 363	1 907	1 996
Należności krótkoterminowe	13 436	16 738	2 898	3 569
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 818	4 634	392	988
Kapitał własny	34 742	30 620	7 495	6 529
Zobowiązania długoterminowe	17 148	10 867	3 699	2 317
Zobowiązania krótkoterminowe	22 896	32 738	4 939	6 981

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego 30.09.2023 r. - 4,6356 PLN/EUR i dane porównawcze na 31.12.2022 r. - 4,6899 PLN/EUR).

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych - przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego, tj. za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 r. - 4,5773 PLN/EUR i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2022 r. - 4,6880 PLN/EUR.

I. Kwartałne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IMS

1. Podstawowe informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej IMS

Grupa Kapitałowa IMS („Grupa Kapitałowa”; „Grupa IMS”; „Grupa”) zajmuje pozycję lidera polskiego rynku w świadczeniu wyspecjalizowanych usług z zakresu marketingu sensorycznego. Tak wysoką pozycję na rynku polskim jak również ekspansję na inne rynki europejskie, Grupa zawdzięcza oferowanym nowoczesnym rozwiązaniom. Działając, z ponad 20-letnim doświadczeniem, w segmencie mediów i nowoczesnych technologii, Grupa wykorzystuje techniki umożliwiające kreowanie nastroju i wywieranie wpływu na zachowanie Klienta.

Jednostką dominującą w Grupie IMS jest IMS Spółka Akcyjna (dalej „IMS S.A.”; „Spółka”; „Emitent”). IMS S.A. (wcześniej, w okresie kwiecień 2007 r. – czerwiec 2015 r. jako Internet Media Services S.A.) została utworzona w wyniku przekształcenia Internet Media Services Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Internet Media Services Sp. z o.o., działająca od 2000 r., zarejestrowana była w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000083234. W dniu 8 marca 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną (Rep. A nr 499/2007). W dniu 10 kwietnia 2007 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę formy prawnej Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną oraz podwyższenie kapitału akcyjnego do wysokości 500 tys. PLN. Kapitał akcyjny Spółki według stanu na 30 września 2023 roku wynosił 677.881,72 PLN i dzielił się na 33.894.086 akcji o wartości nominalnej 0,02 złotych każda.

Dane teleadresowe i rejestracyjne jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia sprawozdania

Siedziba	ul. Puławska 366, 02-819 Warszawa
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000278240
Kapitał zakładowy	677.881,72 PLN
NIP	525-22-01-663
REGON	016452416
Strona www	www.imssensory.com
Telefon	+48 /22/ 870 67 76
Fax	+48 /22/ 870 67 33

Grupa IMS świadczy usługi marketingu sensorycznego w trzech głównych grupach produktowych:

- audiomarketingu** – emisja oraz przygotowanie personalizowanych formatów muzycznych,
- wideomarketingu** - komunikacja wizualna na nośnikach Digital Signage: Wideo Wall, menu Boards, witryny sklepowe Digital Signage,
- aromamarketingu** - dobór i emisja spersonalizowanych nut zapachowych dla wybranych grup klientów.

Okolo połowy sprzedaży od wielu lat pochodzi ze świadczenia długoterminowych usług abonamentowych w tych trzech obszarach.

Powyższe dziedziny stanowią trzon marketingu sensorycznego, który jest działaniem polegającym na umiejętnym dobraniu odpowiednich bodźców dźwiękowych, zapachowych i wizualnych w celu wywołania oczekiwanych reakcji u klientów. Misją Grupy jest pozostanie wiodącym dostawcą rozwiązań podnoszących efektywność i atrakcyjność miejsc sprzedaży.

Ponadto Grupa IMS prowadzi działalność w segmentach:

- In-Store Media** - produkcja i emisja reklam dźwiękowych, produkcja i emisja reklam wideo na monitorach i ekranach LED, Digital Signage,
- Technologie i Systemy Digital Signage** - Wayfinder's mapy dotykowe - wdrożone po raz pierwszy w Polsce, jak i w Europie przez Grupę IMS, Giftomaty, instalacje Systemów Digital Signage, aplikacje interaktywne, specjalizowane urządzenia Digital Signage, zarządzanie treścią na nośnikach Digital Signage.

Grupa IMS działa w dwóch segmentach abonamentowych - premium i ekonomicznym. Usługi w segmencie premium cechuje najwyższa jakość, a w konsekwencji cena, natomiast usługę w segmencie ekonomicznym (obejmuje tylko usługę audiomarketingu) cechuje niższa cena i jakość, którą wciąż jednak charakteryzuje odpowiedni poziom zadowolający klienta.

Ideą powyższych działań Grupy Kapitałowej IMS jest oferowanie kompleksowych rozwiązań, które odciążą klienta od implementacji, zarządzania oraz monitorowania systemów i procesów sprzedaży nakierowanych na działania marketingowe w miejscu sprzedaży.

Spółki zależne

Na 30 września 2023 r. w skład Grupy Kapitałowej IMS, poza jednostką dominującą, wchodziły następujące spółki:

- Closer Music Corporation z siedzibą w USA kontrolowana poprzez World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.;
- Closer Music Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie kontrolowana poprzez Closer Music Corporation;
- World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- IMS r&d sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie;
- Mood Factory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- APR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach;
- Audio Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie;
- IMS Sensory Inc. z siedzibą w Santa Clara, USA.

Closer Music Corporation („CMC”) to spółka, która dołączyła do Grupy Kapitałowej IMS od września 2023 roku. Nabycie Closer Music Corporation (szeroko opisane w części I w punkcie 4.4. niniejszego raportu), to kolejny krok w realizacji strategii rozwoju projektu Closer Music. Poprzez CMC sprzedaż licencji muzycznych realizowana będzie na rynku amerykańskim.

Closer Music Sp. z o.o. to spółka, w której od II połowy 2019 r. realizowany jest projekt budowy i komercjalizacji baz muzycznych. Szerzej ten strategiczny dla Grupy IMS projekt opisany został w części I w punkcie 4.1. niniejszego raportu.

World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. utworzona została 18 sierpnia 2021 r. przez IMS S.A. IMS S.A. objęła w nowopowstałej spółce 100% udziałów. World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. to wehikuł inwestycyjny, poprzez który Emitent kontroluje Closer Music Corp. (od 1 września 2023 r.) oraz pośrednio Closer Music Sp. z o.o. Specjalna formuła prawna alternatywnej spółki inwestycyjnej daje korzyści podatkowe przy planowanej sprzedaży całego biznesu Closer Music w perspektywie 3-5 lat. W dniu 26 lipca 2022 r. Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. do rejestru zarządzających ASI. Spółce nadano identyfikator krajowy ZASI nr PLZASI00313.

IMS r&d sp. z o.o. prowadzi w Grupie Kapitałowej IMS działalność badawczo-rozwojową w zakresie nowych urządzeń i systemów. IMS r&d sp. z o.o. pracuje nad nowymi, innowacyjnymi rozwiązaniami urządzeń do marketingu sensorycznego wykorzystywanymi w całej Grupie Kapitałowej (np. serwery do nadawania muzyki i wyświetlania kontentu Digital Signage) oraz autorskimi, interaktywnymi aplikacjami multimedialnymi.

Mood Factory Sp. z o.o. to spółka prowadząca działalność abonamentową w zakresie audio i aromamarketingu na krajowych rynkach lokalnych, gdzie grupą klientów docelowych są głównie pojedyncze sklepy, salony fryzjerskie, salony fitness, puby, restauracje oraz niewielkie, lokalne sieci ww. salonów, sklepów i restauracji (w odróżnieniu od Emitenta, który w swojej dotychczasowej działalności współpracuje głównie z dużymi markami, sieciami FMCG, galeriami handlowymi oraz sieciami hiper- i supermarketów).

APR Sp. z o.o. oraz Audio Marketing Sp. z o.o. to firmy, działające od kilkunastu lat w branży audiomarketingu, których model biznesowy oparty jest o dostarczanie usług muzycznych do punktów sprzedaży. Swoje usługi spółki te świadczą głównie w segmencie ekonomicznym usług abonamentowych audio, w którym Emitent zaczął działać od początku 2018 roku i w którym działa większość firm konkurencyjnych.

IMS Sensory Inc. to spółka, w której IMS S.A. objął 100% udziałów 15 grudnia 2021 roku. Spółka powołana została w celu rozwoju usług abonamentowych na rynku amerykańskim. Siedziba spółki mieści się w Santa Clara, w Kalifornii.

Wszystkie wymienione powyżej spółki zależne, nad którymi IMS S.A. sprawuje kontrolę, podlegają konsolidacji metodą pełną. Spółki zależne są konsolidowane od daty uzyskania kontroli przez Spółkę, natomiast przestają być konsolidowane w chwili utraty nad nimi kontroli przez IMS S.A. Spółka posiada kontrolę, z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, kiedy podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych (zwrotów), oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych (zwrotów) poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, są dla celów konsolidacji eliminowane.

Poza opisanym w części I w punkcie 4.4. niniejszego raportu nabyciem podmiotu w USA – Closer Music Corporation, w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku skład Grupy Kapitałowej IMS nie uległ zmianie, w tym w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji czy zaniechania działalności.

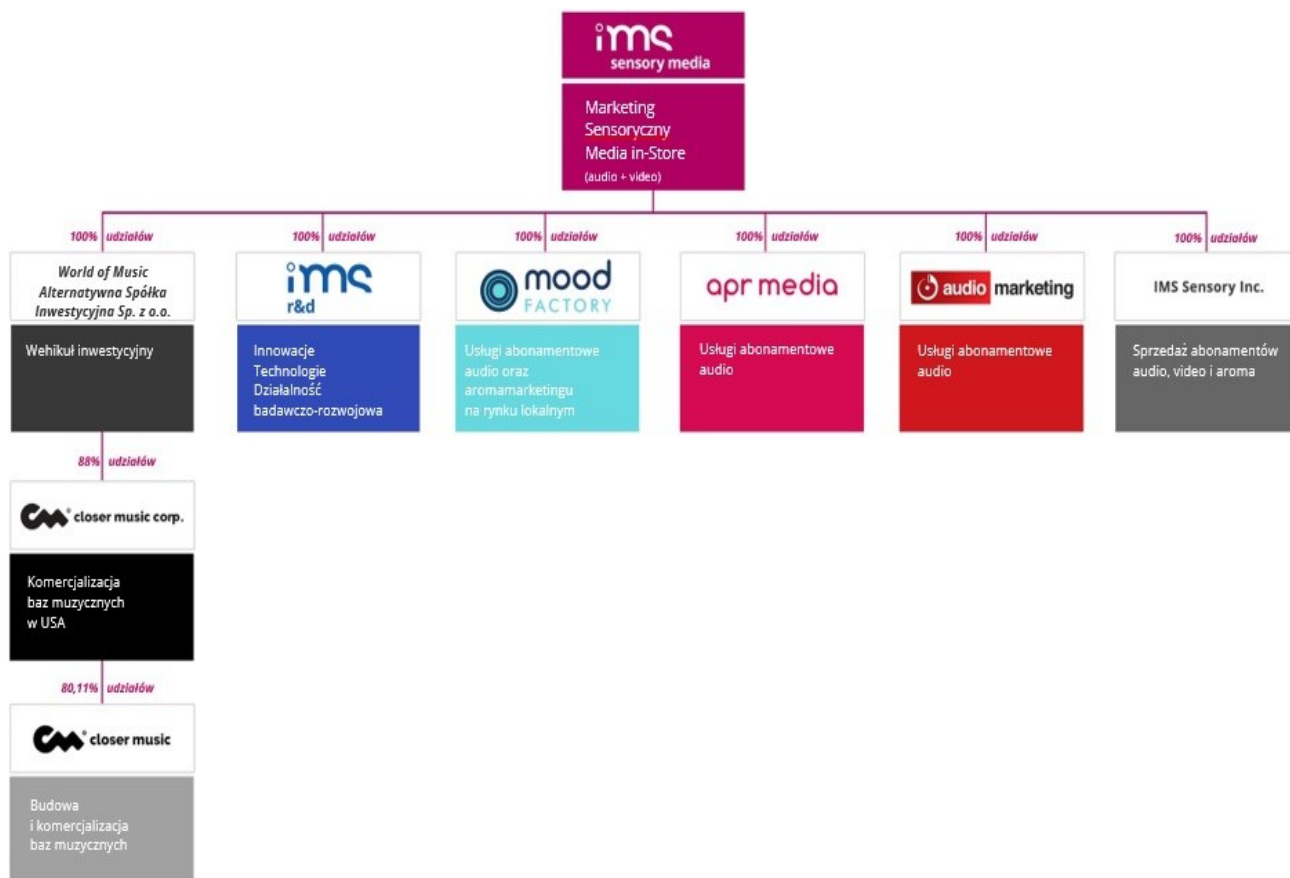
W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.

Skład Grupy Kapitałowej IMS na 30 września 2023 r.:

Szczegół powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział IMS S.A. w kapitale spółki	
				Stan na 30.09.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
Jednostka dominująca	IMS Spółka Akcyjna ul. Puławska 366; Warszawa	IMS S.A.	x	x	x
Szczegół pierwszy	IMS r&d spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Mierzeja Wiślana 11; Kraków	IMS r&d sp. z o.o.	19.01.2006 r.	100,00%	100,00%
	Mood Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366; Warszawa	Mood Factory Sp. z o.o.	04.08.2016 r.	100,00%	100,00%
	APR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Drozdów 4; Katowice	APR Sp. z o.o.	15.10.2018 r.	100,00%	100,00%
	Audio Marketing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Jana Pawła II nr 20; Koszalin	Audio Marketing Sp. z o.o.	01.06.2021 r.	100,00%	100,00%
	World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366; Warszawa	World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	18.08.2021 r.	100,00%	100,00%
	IMS Sensory Inc. 2040 Martin AVE Santa Clara, CA95050-2702 Stany Zjednoczone	IMS Sensory Inc.	15.12.2021 r.	100,00%	100,00%
	Closer Music Corporation 7251 West Lake Mead Boulevard, Suite 300 Las Vegas, NV 89128 Stany Zjednoczone	Closer Music Corp.	01.09.2023 r.	88,00%	-
Szczegół drugi	Closer Music * Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366; Warszawa	Closer Music Sp. z o.o.	18.05.2007 r.	80,11%*	84,53%*

* do 27.12.2022 roku Closer Music Sp. z o.o. kontrolowana była bezpośrednio przez IMS S.A.; 28 grudnia 2022 r. udziały Closer Music Sp. z o.o. zostały wniesione do spółki World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.; 1 września 2023 r. World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. nabyła 88% ogółu udziałów w Closer Music Corp. w zamian za posiadane udziały w Closer Music Sp. z o.o.

Wykres: Struktura Grupy Kapitałowej IMS na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji



2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport oraz opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wybrane dane finansowe za trzy kwartały 2023 roku (okres 01.01.2023 – 30.09.2023)

Tabela: Wybrane informacje finansowe za trzy kwartały 2023 r. wraz z danymi porównawczymi za trzy kwartały 2022 roku

(w tys. PLN)	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży	46 186	38 179
EBIT	9 403	6 795
<i>Rentowność EBIT</i>	20,4%	17,8%
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	14 619	11 603
Rentowność EBITDA	31,7%	30,4%
WYRÓWNANA EBITDA = EBITDA + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH	17 341	13 548
<i>WYRÓWNANA EBITDA % (Wyrównana EBITDA/Przychody netto ze sprzedaży)</i>	37,5%	35,5%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	6 099	5 206
Rentowność netto	13,2%	13,6%
WYRÓWNANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ = ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH	8 821	7 151
<i>WYRÓWNANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ % (Wyrównany Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej/Przychody netto ze sprzedaży)</i>	19,1%	18,7%
KOREKTY DO WYRÓWNANEJ EBITDA I WYRÓWNANEGO ZYSKU NETTO PRZYPISANEGO AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:		
- Akcyjny Program Motywacyjny w IMS S.A.	(2 070)	(1 926)
- Program Motywacyjny w Closer Music Sp. z o.o.	(652)	(19)

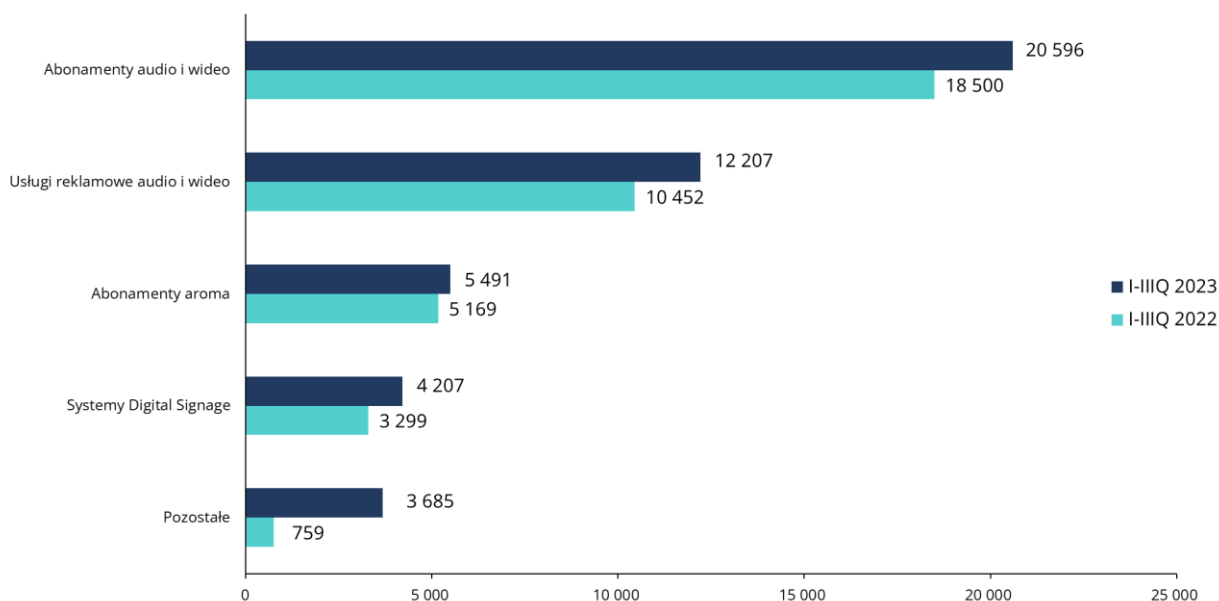
Grupa IMS osiągnęła po trzech kwartałach 2023 r. przychody ze sprzedaży o 8.007 tys. zł, tj. o 21% większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Ponad 46 mln zł przychodów to rekordowy wynik w 23-letniej historii Spółki i Grupy. Również zyski na każdym poziomie działalności – EBIT, EBITDA, zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej – są najwyższe w historii. EBITDA za pierwsze trzy kwartały br. wzrosła o 3.016 tys. zł, tj. o 26% i wyniosła 14,6 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 17,3 mln

zł. Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 6,1 mln zł i wzrósł o 17% w stosunku do trzech kwartałów 2022. Z kolei wyrównany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 8,8 mln zł i wzrósł o 23% w stosunku do trzech kwartałów 2022.

Wpływ na te świetne wyniki ma kilka czynników. Bardzo dobre rezultaty odnotowane zostały we wszystkich segmentach sprzedażowych – każdy z segmentów wzrósł w stosunku do okresu trzech kwartałów 2022. Szczególną uwagę należy zwrócić na przychody abonamentowe i usługi reklamowe. W okresie ostatnich 12 miesięcy, tj. październik 2022 – wrzesień 2023, Grupa IMS pozyskała blisko 2,9 tys. lokalizacji abonamentowych, a ich stan na 30.09.2023 roku wynosił ponad 34,7 tys. abonamentów. Przychody z tytułu usług reklamowych są na najlepszych poziomach 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 („CM”). CM na bieżąco rozlicza się z ZAiKS i ZPAV, a formuła tego rozliczenia ma charakter rosnących z roku na rok abonamentów. Ten wzrost wynika z większego udziału repertuaru CM w playlistach, zwiększania liczby lokalizacji komercyjnych oraz rozszerzania współpracy z ZAiKS na cały świat. Jedyną dotychczas nie rozliczającą się z CM organizacją zbiorowego zarządzania jest STOART. Działania STOART prowadzone są w opinii Spółki i kancelarii prawnych specjalizujących się w tematyce praw autorskich, współpracujących z Grupą IMS, sprzecznie z prawem. Zarząd Closer Music podjął kroki prawne przeciwko STOART, m.in. złożone zostało zawiadomienie do prokuratury przeciwko byłym władzom tej organizacji. Pisząc o Closer Music, warto wspomnieć o stałym powiększaniu wysokiej jakości kontentu muzycznego. Na dzień publikacji niniejszego raportu, CM posiada ok. 7 tys. wysokiej jakości 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 obciążały 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.

Wykres: Struktura przychodów netto ze sprzedaży według kategorii sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2023 r. (w tys. PLN)



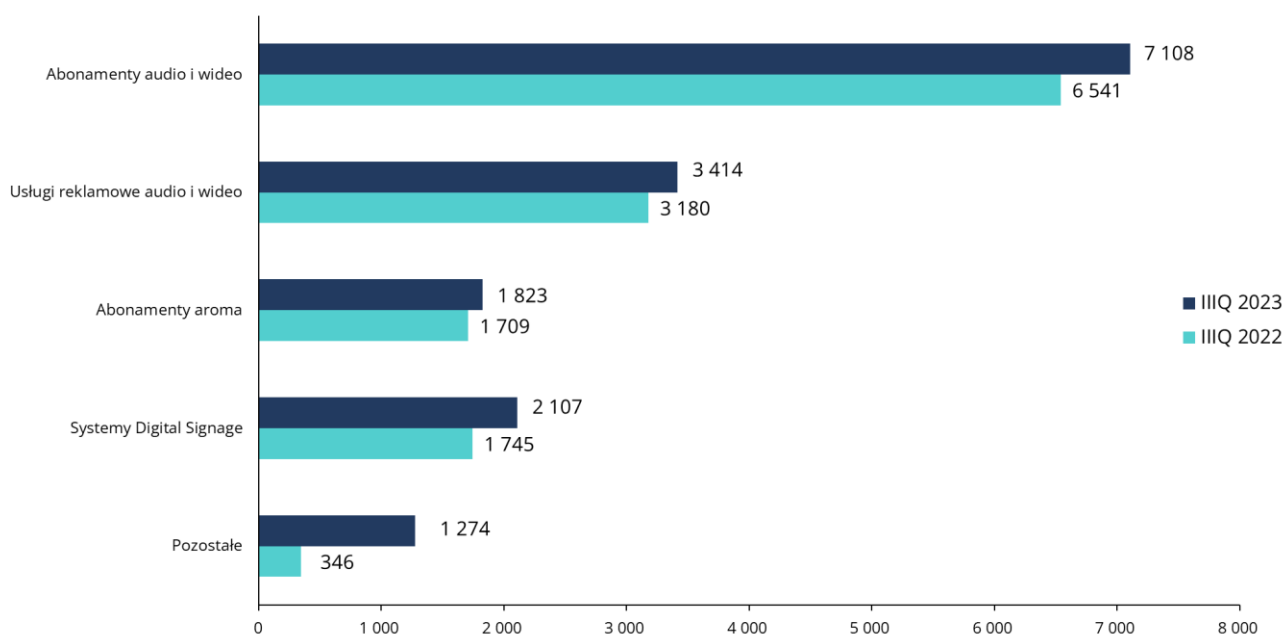
We wszystkich podstawowych segmentach sprzedaży Grupa IMS odnotowała znaczące wzrosty przychodów:

- w abonamentach audio i wideo – wzrost o 11%;
- w usługach reklamowych – wzrost o 17%;
- w abonamentach aroma – wzrost o 6%;
- w systemach Digital Signage – wzrost o 28%.

Wybrane dane finansowe za trzeci kwartał 2023 roku (okres 01.07.2023 – 30.09.2023)
Tabela: Wybrane informacje finansowe za trzeci kwartał 2023 r. wraz z danymi porównawczymi

(w tys. PLN)	Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży	15 726	13 521
EBIT	3 448	2 239
<i>Rentowność EBIT</i>	21,9%	16,6%
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	4 887	3 812
Rentowność EBITDA	31,1%	28,2%
WYRÓWNANA EBITDA = EBITDA + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH	5 546	4 460
<i>WYRÓWNANA EBITDA % (Wyrównana EBITDA/Przychody netto ze sprzedaży)</i>	35,3%	33,0%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 084	1 595
Rentowność netto	13,3%	11,8%
WYRÓWNANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ = ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH	2 743	2 243
<i>WYRÓWNANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ % (Wyrównany Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej/Przychody netto ze sprzedaży)</i>	17,4%	16,6%
KOREKTY DO WYRÓWNANEJ EBITDA I WYRÓWNANEGO ZYSKU NETTO PRZYPISANEGO AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:		
- Akcyjny Program Motywacyjny w IMS S.A.	(690)	(642)
- Program Motywacyjny w Closer Music Sp. z o.o.	31	(6)

Wykres: Struktura przychodów netto ze sprzedaży według segmentów sprzedaży w trzecim kwartale 2023 r. (w tys. PLN) wraz z danymi porównawczymi



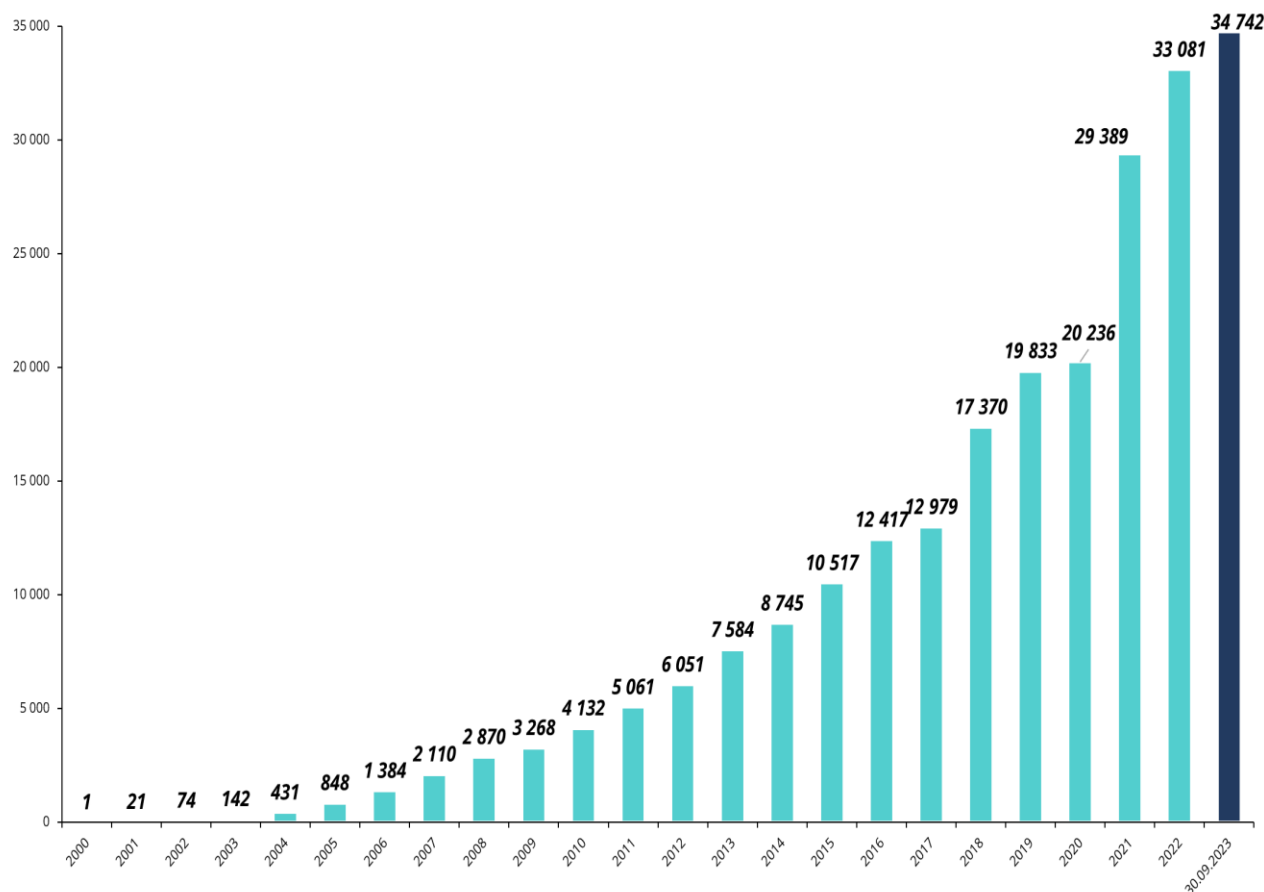
Lokalizacje abonamentowe

Grupa IMS jest liderem rynku marketingu sensorycznego w Polsce, coraz skuteczniej również rozwija także swoje usługi w innych krajach. Na koniec września 2023 roku Grupa dostarczała swoje usługi do 34.742 lokalizacji abonamentowych na terenie Polski i poza granicami (lokalizacja = pojedyncze urządzenie audio, wideo lub aromabox, za które pobierana jest opłata abonamentowa; jeżeli za urządzenie pobierana jest więcej niż jedna opłata abonamentowa, wówczas liczba lokalizacji odpowiada liczbie opłat abonamentowych). Usługi abonamentowe oparte są w większości o długoterminowe, kilkuletnie kontrakty. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 roku przychody abonamentowe stanowiły 61,2% wszystkich przychodów Grupy.

Tabela: Zmiana liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej

	Okres 9 miesięcy zakończony		Wskaźnik wzrostu IQ - IIIQ 2023 / IQ - IIIQ 2022	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	liczbowy	procentowy
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty audio i wideo), w tym:	31 011	28 431	2 580	9%
- lokalizacje w segmencie ekonomicznym audiomarketingu	15 945	14 781	1 164	8%
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty aroma)	3 731	3 446	285	8%
Lokalizacje abonamentowe łącznie	34 742	31 877	2 865	9%

Wykres: Wzrost liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej w okresie 2000 – 30.09.2023



Grupa IMS działa w dwóch strategicznych obszarach rynku: na rynku usług wsparcia sprzedaży głównie dla sektora retail (ryнку detalicznego) oraz na rynku mediowym jako kanał reklamy. W tym drugim przypadku przychody Grupy są ściśle powiązane z sytuacją i trendami w branży reklamowej. Wraz z włączeniem do Grupy Kapitałowej IMS spółek APR i Audio Marketing, Grupa mocno rozszerzyła swoją działalność w segmencie ekonomicznym usług abonamentowych audio.

Poniżej przedstawiono różnice pomiędzy segmentami premium (usługi w ramach tego segmentu dostarczane są głównie przez IMS S.A.) oraz segmentem ekonomicznym (usługi w tym segmencie świadczone są przez APR Sp. z o.o., Audio Marketing Sp. z o.o. oraz Mood Factory Sp. z o.o.).

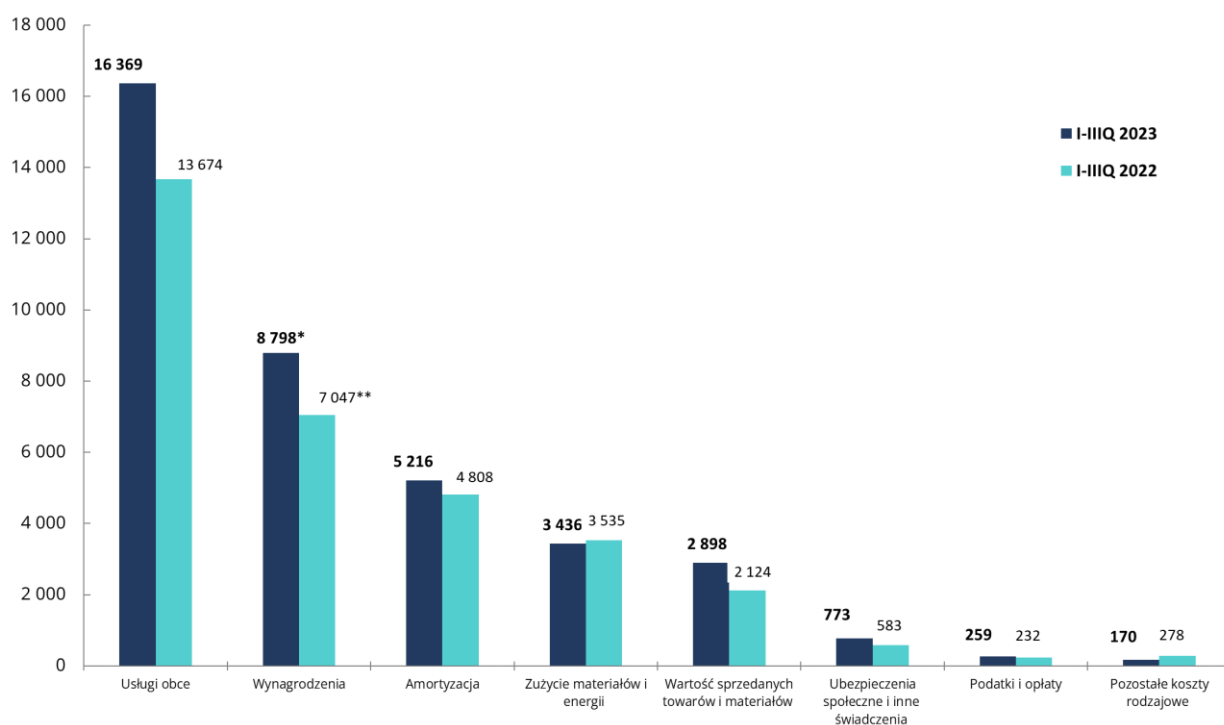
PREMIUM		EKONOMICZNY
Najwyższa	Jakość urządzenia	Niższa niż w Premium
Najszerzy	Rozmiar playlisty	Węższy niż w Premium
Bardzo często	Aktualizacja playlisty	Rzadziej niż w Premium
Tak	Playlista „szyta na miarę”	Nie
Najwyższy	Serwis (dostępność i czas reakcji)	Niższy niż w Premium
> ok. 100 PLN	Cena (miesięcznie)	< ok. 100 PLN

Dywersyfikacja sprzedaży

Grupa IMS posiada zdywersyfikowany portfel odbiorców. W okresie 01.01.2023 r. – 30.09.2023 r. Grupa nie dokonała sprzedaży na rzecz jakiegokolwiek odbiorcy, której wartość przekroczyłaby w ciągu tego okresu 10% ogółu wartości sprzedaży Grupy. Mocno zdywersyfikowany jest także portfel dostawców. W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Grupa IMS nie zawierała transakcji z jakimkolwiek dostawcą, z którym wartość zakupów przekroczyłaby 10% ogółu zakupów dokonywanych w tym okresie przez Grupę.

Koszty działalności

Wykres: Koszty działalności operacyjnej w okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 r. (w tys. PLN) wraz z danymi porównawczymi



* w okresie 01.01.2023 r. – 30.09.2023 r. niepieniężny koszt Programu Motywacyjnego IV opartego o akcje IMS S.A. oraz Programu Motywacyjnego w Closer Music Sp. z o.o. wyniósł 2.722 tys. PLN

** w okresie 01.01.2022 r. – 30.09.2022 r. niepieniężny koszt Programu Motywacyjnego IV opartego o akcje IMS S.A. oraz Programu Motywacyjnego w Closer Music Sp. z o.o. wyniósł 1.945 tys. PLN

Analiza wskaźnikowa

Tabela: Analiza wskaźnikowa

Parametr	Formuła obliczeniowa	Okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Rentowność EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	31,7%	30,4%
Rentowność Wyrównana EBITDA	$\frac{\text{Wyrównana EBITDA}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	37,5%	35,5%
Rentowność netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	13,2%	13,6%
Rentowność Wyrównany zysk netto	$\frac{\text{Wyrównany zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	19,1%	18,7%

Parametr	Formuła obliczeniowa	Stan na	
		30 września 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Dług netto (mln PLN)	dług oprocentowany powiększony o zobowiązania z tytułu umów inwestycyjnych minus środki pieniężne	20,4	21,7
Dług netto / EBITDA za ostatnie cztery kwartały	$\frac{\text{Dług netto}}{\text{EBITDA za ostatnie cztery kwartały}}$	1,1	1,4
Dług netto / Wyrównana EBITDA za ostatnie cztery kwartały	$\frac{\text{Dług netto}}{\text{Wyrównana EBITDA za ostatnie cztery kwartały}}$	0,9	1,1

Emitent przy opisie sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej stosuje alternatywne pomiary wyników (wskaźniki APM). Zdaniem Zarządu Emitenta wybrane wskaźniki APM, są źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Grupa prezentuje alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej, jednakże wskaźniki te mogą być różnie wyliczane i prezentowane przez różne spółki. Dlatego też Emitent poniżej podaje dokładne definicje stosowane przez Grupę w procesie raportowania. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych.

Wskaźniki APM zaprezentowane przez Grupę IMS wyliczono według następujących formuł:

- EBITDA = wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja
- Wyrównana EBITDA = EBITDA + koszty opcyjnych programów motywacyjnych
- Wyrównany zysk netto = zysk netto Grupy IMS przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej + koszty opcyjnych programów motywacyjnych
- Rentowność EBITDA = EBITDA / przychody netto ze sprzedaży
- Rentowność Wyrównana EBITDA = Wyrównana EBITDA / przychody netto ze sprzedaży
- Rentowność netto = zysk netto Grupy IMS przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej / przychody netto ze sprzedaży
- Rentowność Wyrównany zysk netto = Wyrównany zysk netto Grupy IMS przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej / przychody netto ze sprzedaży
- Dług netto = dług oprocentowany powiększony o zobowiązania z tytułu umów inwestycyjnych minus środki pieniężne

Inwestycje

Tabela: Nakłady Grupy Kapitałowej IMS na przyjęte do użytkowania aktywa trwałe i wartości niematerialne w okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 r.

Rok	Bazy muzyczne w Closer Music Sp. z o.o.	Urządzenia do usługi audiomarketingu	Urządzenia do usługi wideomarketingu	Urządzenia do usługi aromamarketingu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Pozostałe wartości niematerialne	Inwestycje łącznie
I-IIIQ 2023	1 978	291	652	439	845	3 766	7 971
I-IIIQ 2022	3 083	489	544	215	901	853	6 085

Nakłady inwestycyjne	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Sfinansowane ze środków własnych	6 238	4 548
Nakłady na aplikację internetową do sprzedaży licencji muzycznych w Closer Music Sp. z o.o. sfinansowane ze środków pozyskanych od inwestorów	565	152
Sfinansowane poprzez leasing	1 168	1 385
RAZEM	7 971	6 085

Grupa świadczy swoje usługi na urządzeniach produkowanych przez IMS S.A. i IMS r&d sp. z o.o. (mediaboxy i wideoboxy, lokalizatory, rabatometry) oraz na urządzeniach zakupywanych od firm zewnętrznych: audioboxy i aromaboxy oraz monitory do usługi Digital Signage. Urządzenia w trakcie eksploatacji oraz w związku ze zmianami technologicznymi muszą podlegać sukcesywnej wymianie. Grupa ponosi w związku z tym nakłady inwestycyjne wynikające nie tylko ze wzrostu liczby lokalizacji, w których świadczone są usługi, ale związane również z wymianą sprzętu.

Poza informacjami opisanymi w niniejszym punkcie oraz w pozostałych częściach raportu, nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, oceny wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta i Grupę Emitenta.

3. Stanowisko Emitenta odnośnie do opublikowanych prognoz na 2023 rok

Emitent nie publikował prognoz na 2023 rok.

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

4.1. Projekt Closer Music - produkcja i komercjalizacja własnych bibliotek muzycznych

Closer Music („CM”) to projekt, którego celem jest produkcja wysokiej jakości własnych baz muzycznych, do ich wykorzystywania i zarabiania na wielu polach eksploatacji. Efektem realizacji projektu jest pozyskiwanie wszystkich praw i zezwoleń do utworów w najszerszym zakresie dopuszczalnym przez prawo. Na rzecz Closer Music przenoszone zostają autorskie prawa majątkowe do każdego utworu, prawa pokrewne (prawa do artystycznych wykonań oraz prawa producenta fonogramu – tzw. prawa producenckie), jak również prawo do wykonywania praw zależnych (w tym do dokonywania opracowań, np. remixów, mash-upów i in.) oraz zezwolenie na wykonywanie praw autorskich osobistych – za uprawnionych lub zrzeczenie się wykonywania tychże praw przez samych uprawnionych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, w portfolio Closer Music jest ok. 7 tys. wysokiej jakości utworów.

Twórcy muzyki są wybierani w złożonym procesie rekrutacji, którego naczelnym celem jest wybór osób ze specjalizacjami w konkretnych gatunkach muzycznych. Wyselekcjonowani młodzi twórcy, poza samą produkcją muzyki, mają mieć bardzo wszechstronną wiedzę odnośnie do różnych stylistyk i aktualnych trendów muzycznych. W całym procesie tworzenia baz muzycznych zapraszani są również do wybranych projektów ciekawi artyści z zewnątrz, często bardzo doświadczeni, z dużym dorobkiem.

Współpracujemy z czterema profesjonalnymi studiami produkcyjnymi na świecie, w których zakontraktowani przez nas artyści zajmują się pisaniem dla nas tekstów do piosenek i nagraniem wokali do naszych melodii. W późniejszym etapie, piosenki te są w naszych studiach produkcyjnych miksowane i masterowane. Jakość naszej muzyki potwierdza fakt, iż współwłaściciel i producent jednego z tych studiów w USA został nagrodzony za produkcje muzyczną Grammy Award. Najważniejszym elementem Closer Music jest bowiem контент, czyli nagranie utworu w jak najlepszej jakości. Kompozycje i bity do piosenek powstają w Polsce, teksty do piosenek i nagrania wokali w USA, a aranżacje, miksy i mastering w naszych, świetnie wyposażonych, studiach nagraniowych. Naszym celem jest nagranie takiej ilości różnorodnych stylistycznie piosenek, aby każdy klient mógł znaleźć odpowiednie dla siebie utwory i playlisty. W czerwcu br. DMI i Closer Music podpisały umowę, na mocy której od początku lipca br. w obiekcie DMI w Las Vegas w USA powstało studio nagraniowe Closer Music (Emitent informował o tym raportem bieżącym ESPI 14/2023 z 27 czerwca br.). Głównym przedstawicielem oraz inżynierem dźwięku ds. miksowania i masterowania w naszym studiu została uznana postać na amerykańskim rynku muzycznym, David Manceor. Produkcja utworów muzycznych odbywać się będzie we współpracy z artystami i fachowcami poleconymi przez DMI. Umowa zawarta została na okres 1 roku z opcją jej przedłużenia przez Closer Music o kolejny rok. W ocenie Emitenta, powstanie własnego studia muzycznego w USA, przy współpracy z tak renomowanym partnerem jak DMI, otwiera drogę dla Closer Music do produkcji kontentu muzycznego o jeszcze wyższym standardzie oraz bardzo szerokiej promocji marki Closer Music.

W czerwcu 2023 roku wprowadziliśmy platformę sprzedażową www.closermusic.com. Aplikacje IOS oraz Google Play zostały oddane do użytkowania na globalnym rynku także w tym samym miesiącu. W intuicyjny i prosty sposób za pomocą automatyzacji procesów e-commerce, każdy zainteresowany klient może bezpośrednio poprzez nasz sklep online, w bardzo prosty sposób, nabyć wszelkie niezbędne licencje do legalnego wykorzystania naszej muzyki na wybranych polach eksploatacji (np. media społecznościowe, serwisy typu Youtube, Tik Tok, Instagram czy produkcje telewizyjne, filmy, reklama). Zgodnie z założeniami od czerwca

br. realizowany jest plan marketingowy. Nasza platforma Closer Music znajduje się obecnie w fazie budowania świadomości na rynku globalnym, a szczególną uwagę skupiamy na działaniach w mediach społecznościowych, które mają na celu dotarcie do potencjalnych klientów. Od momentu rozpoczęcia naszych działań, aż do dnia zatwierdzenia raportu do publikacji, nasze posty w social media, mające na celu budowanie rozpoznawalności marki, dotarły do imponującej liczby ok. 11 milionów odbiorców na całym świecie. Kolejnym krokiem w planie marketingowym jest uruchomienie kampanii prosprzedażowej, która zostanie wdrożona na przełomie 2023 i 2024 roku. Ta kampania ma na celu przekształcenie wzrastającej świadomości naszej marki w konkretną akcję zakupową. Dzięki temu będziemy mieli okazję nie tylko budować więź z naszymi dotychczasowymi odbiorcami, ale również przyciągnąć nowych klientów, którzy dostrzegą wartość naszych usług.

Monetyzacja kontentu muzycznego

a) Synchronizacja

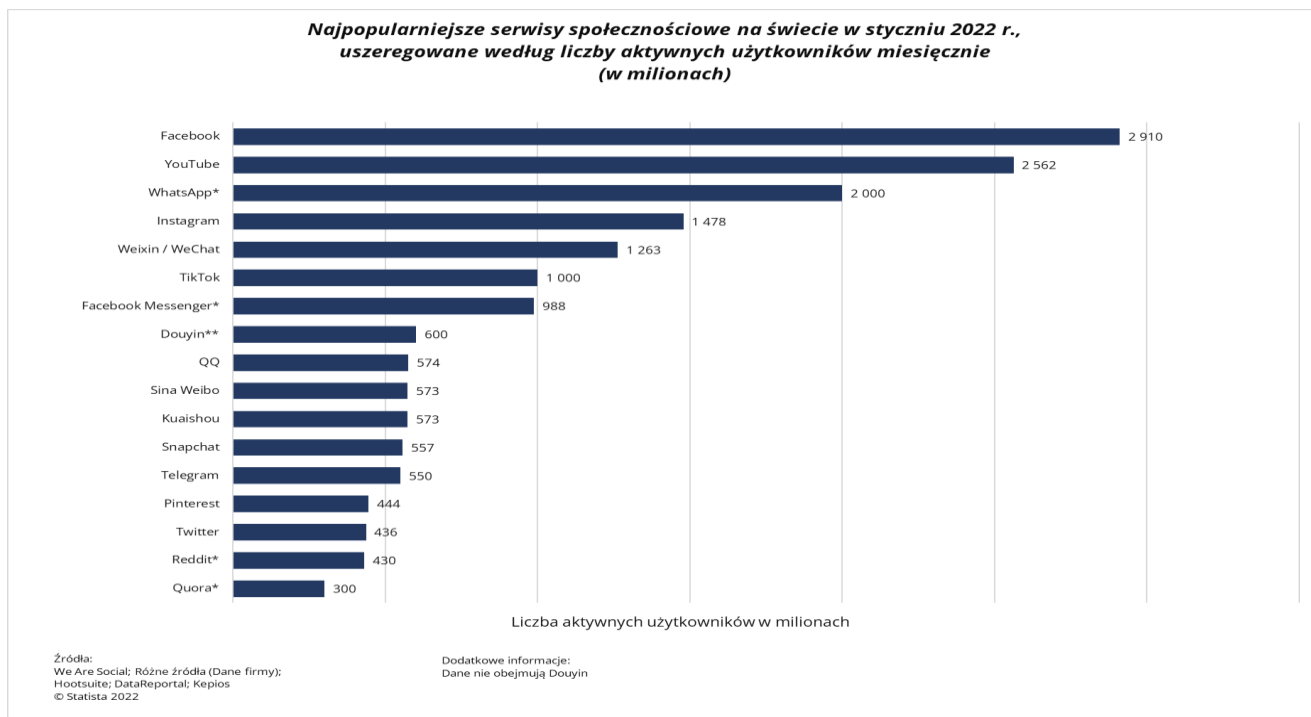
Closer Music eksploatuje katalog muzyczny w tzw. „synchronizacji” - udostępnianie muzyki w reklamach, filmach, serialach telewizyjnych oraz reklamach w Social media. Potencjał sprzedażowy muzyki do synchronizacji jest olbrzymi i od wielu lat rośnie zwłaszcza po pojawieniu się serwisów VOD jak Netflix, czy HBO Max etc., które szukają muzyki do swoich treści.

Od czerwca 2023 r. funkcjonuje serwis „One Stop Shop”, czyli klient będzie podpisywał jedną prostą umowę na wszystkie prawa, a w innych „klasycznych” firmach muzycznych trzeba przejść procedurę akceptacji umowy synchronizacyjnych przez autora, kompozytora, artystę, wykonawcę i producenta, co podraża i wydłuża proces podpisania umowy, a czasami czyni go wręcz niemożliwym do realizacji. W CM skracamy te procedury do minimum, a nasze ceny są konkurencyjne wobec tego co obowiązuje w branży muzycznej.

Szacujemy, że w ciągu kilku lat dotrzemy do klientów na całym świecie reprezentujących kilkaset tysięcy lokalizacji z naszą usługą świadczoną w modelu abonamentowym.

Potencjał przychodów z synchronizacji:

- 1) Przychody z synchronizacji - wykorzystanie muzyki w reklamie, filmie, grach i telewizji - wzrosły o 22,0% (549,1 mln USD) w 2021 r. Przychody z synchronizacji stanowią 2,1% światowego rynku.
- 2) Około 20% dzisiejszego rynku synchronizacji pochodzi z nowych, nietradycyjnych możliwości synchronizacji, stworzonych przez technologię i gigantyczną siłę mediów społecznościowych, co sprawia, że synchronizacja jest bardziej dostępna dla twórców (indywidualnych i firm).
- 3) Rozwój mediów społecznościowych stworzył dynamiczny rynek synchronizacji B2C (np. YouTubers), ale także nowe możliwości dla firm, w tym telewizję cyfrową, wideo na żądanie, gry mobilne, podcasty.
- 4) Każdy podmiot, który tworzy treści, potrzebuje łatwo dostępnej, gotowej do synchronizacji muzyki, bez obaw o roszczenia z tytułu praw autorskich.



b) Direct Music License (DML)

Docieramy bezpośrednio do potencjalnych klientów, którzy chcą odtwarzać naszą muzykę, bez żadnych pośredników. Oferujemy naszym klientom kompleksowe, bezpieczne i nowoczesne rozwiązanie licencjonowania wysokiej jakości muzyki produkcyjnej do odtwarzania w miejscach publicznych. Direct Music License (DML) to bezpośrednia licencja właściciela praw, która gwarantuje prawo do legalnego odtwarzania naszej muzyki w miejscach publicznych bez ponoszenia dodatkowych opłat do Organizacji Zbiorowego Zarządzania w Polsce i na świecie. Muzykę odtwarzamy z urządzenia MediaBox lub przez aplikację wgraną w dedykowany tablet. Rozpoczęliśmy proces zatrudniania wysokiej jakości menedżerów i handlowców do zespołu sprzedażowego, którzy będą penetrować rynki Europy i USA.

Obecnie Closer Music dostarcza już swój katalog muzyczny DML do firm o podobnym profilu biznesowym jak IMS SA, obsługujących rynki w Szwecji, Norwegii, Danii, Finlandii i Izraelu.

c) Streaming

Piosenki Closer Music są eksploatowane w 300 znaczących serwisach streamingowych poprzez największego na świecie dystrybutora cyfrowego – „Songtradr”. Dzięki naszej coraz szerszej obecności w miejscach publicznych, słuchacze muzyki, mogą poprzez np. stronę www.closermusic.com oraz Shazam znaleźć naszą muzykę we wszystkich wiodących serwisach streamingowych jak Apple Music, Tidal, Spotify. Dzięki współpracy oraz umowie zawartej pomiędzy Songtradr a TikTok, Closer Music zdobyło status dostawcy muzyki dla platformy TikTok. W ramach tej umowy, nasze utwory muzyczne stały się legalnym źródłem dźwięków dla użytkowników TikTok’a, którzy teraz mogą w pełni legalnie korzystać z naszej muzyki do swoich postów na tej platformie.

Cieszymy się, że muzyka stworzona przez Closer Music znajduje tak duże zainteresowanie wśród społeczności TikTok’a. Nasze utwory są wykorzystywane przez użytkowników indywidualnych w ich postach, co przyczynia się do tworzenia wyjątkowych i kreatywnych treści na

tej platformie. Co miesiąc, nasza muzyka jest wyświetlana na TikTok'u około 20 milionów razy, co jest dla nas ogromnym źródłem satysfakcji i dowodem na to, że nasza twórczość ma pozytywny wpływ na użytkowników z całego świata.

Dzięki partnerstwu pośredniemu między Closer Music, Songtradr a TikTok'iem, możemy dostarczać wysokiej jakości muzykę do różnorodnych treści tworzonych przez społeczność TikTok'a. Jest to dla nas nie tylko szansa na promocję naszej muzyki, ale także możliwość wpływania na kształtowanie kultury internetowej i wspierania artystycznych wysiłków użytkowników TikTok'a. Jesteśmy zaszczyceni, że możemy być częścią tej dynamicznej platformy i przyczyniać się do tworzenia inspirujących i emocjonujących doświadczeń dla użytkowników TikTok'a.

d) Komercja

Monetyzacja contentu Closer Music będzie następowała poprzez publiczne odtworzenia przez firmy o podobnym profilu jak spółki Grupy IMS S.A. Potencjał takich lokalizacji w Europie szacować należy na ok. 1 – 1,5 mln lokalizacji. W planach jest poszerzenie w bliskiej przyszłości obszaru działalności na rynek amerykański. Potencjał w USA to kilka milionów tego typu lokalizacji. Już rozpoczęliśmy i planujemy dalej zatrudniać wysokiej klasy specjalistów do zespołów sprzedażowych w Europie i USA.

Dotychczas w projekt Closer Music Emitent zainwestował ok. 16 mln zł oraz pozyskane zostały środki na ten projekt od inwestorów zewnętrznych w wysokości 3,1 mln zł.

Nagroda w konkursie CEE Retail Awards

W lutym 2023 roku Closer Music Sp. z o.o. została laureatem w konkursie CEE Retail Awards. Na wysokiej jakości bazach muzycznych spółki poznało się ponad 400 jurorów z całej Europy, wybierając Closer Music na zwycięzcę 15. edycji CEE Retail Awards 2023 w kategorii Professional Service Provider. Jakość tworzonego przez Closer Music contentu i produktu, od założeń, przez tworzenie aż po finalną bazę, zdecydowanie wyróżniły się wśród obecnej na gali konkurencji z branży muzycznej.



Realizacja Programu Motywacyjnego obejmującego lata 2020 – 2022

Beneficjentem Programu Motywacyjnego za 2022 rok jest p. Dariusz Lichacz, który w 2022 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Closer Music Sp. z o.o. Na mocy kryteriów ww. Programu zawartych w Regulaminie, panu Dariuszowi Lichaczowi przyznano w czerwcu br. prawo do objęcia 122 udziałów Closer Music o łącznej wartości nominalnej 6,1 tys. PLN. Także w czerwcu bieżącego roku, p. Piotr Kabaj, były członek Zarządu Closer Music, skorzystał

z przyznanego w kwietniu 2022 roku prawa do objęcia 608 udziałów z Programu Motywacyjnego za 2021 rok, o łącznej wartości nominalnej 30,4 tys. PLN. Jednocześnie, 49 udziałów p. Lichacza oraz 246 udziałów p. Kabaja podlegało umorzeniu na mocy zawartych porozumień związanych z uprzednio dokonaną konwersją części pożyczek od IMS S.A. na udziały Closer Music (konwersja zwiększając ogólną liczbę udziałów Closer Music zwiększała również liczbę udziałów możliwych do objęcia z Programu Motywacyjnego, a podpisane porozumienia te wartości normalizowały do warunków zapisanych w Regulaminie Programu Motywacyjnego). Tym samym, w wykonaniu Programu Motywacyjnego na lata 2020-2022, p. Dariusz Lichacz objął w 2023 roku 73 udziały Closer Music o łącznej wartości nominalnej 3,65 tys. PLN, zaś p. Piotr Kabaj – 362 udziały o łącznej wartości nominalnej 18,1 tys. PLN, co jednoznacznie jest z zakończeniem ww. programu.

We wrześniu 2023 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji emisji nowych udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego Closer Music Sp. z o.o.

Nowy program motywacyjny na lata 2023 – 2024

W lutym 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Closer Music Sp. z o.o. Uchwałą nr 1 przyjęło Program Motywacyjny, oparty o udziały, dla dwóch członków zarządu spółki na lata 2023-2024 oraz zatwierdziło Regulamin ww. Programu Motywacyjnego („Regulamin”). Celem Programu jest utworzenie silnego narzędzia motywującego do osiągnięcia ambitnych celów związanych z produkcją własnych bibliotek muzycznych i ich komercjalizacją, pozyskiwania nowych rynków zbytu na ofertę spółki, osiągnięcia ponadprzeciętnych wyników sprzedażowych oraz związane kluczowych osób ze spółką, co winno skutkować wzrostem wartości Closer Music Sp. z o.o. i leży w interesie wszystkich udziałowców spółki. Program Motywacyjny umożliwi osobom uczestniczącym w tym Programie, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Regulaminie, uzyskanie prawa do objęcia maksymalnie 850 udziałów stanowiących łącznie nie więcej niż 8,5% kapitału zakładowego spółki na dzień przyjęcia Programu Motywacyjnego. Kryterium ogólnym Programu jest piastowanie funkcji członka Zarządu spółki przez co najmniej dziewięć miesięcy w każdym okresie nabycia (tj. każdy kolejny rok obrotowy 2023 – 2024). Kryteria szczegółowe, określone przez NZW Closer Music, oparte są o parametry związane z ilością wyprodukowanych utworów muzycznych, wdrożeniem internetowej aplikacji sprzedażowej i ilością subskrypcji (z wyłączeniem spółek Grupy IMS). Udziały spółki w ramach Programu Motywacyjnego każdorazowo będą obejmowane po cenie równej ich wartości nominalnej. Uczestnicy Programu zobowiązują się do bezwzględnego niezbywania nabytych udziałów (lock-up) przez dwa lata od dnia ich nabycia. Pierwszeństwo w nabyciu udziałów posiadają wspólnicy spółki.

Emitent zlecił wyspecjalizowanemu biuru aktuarialnemu wycenę kosztu ww. Programu Motywacyjnego zgodnie z MSSF 2. Maksymalny koszt programu w okresie 2 – letnim – przy objęciu wszystkich udziałów objętych Programem – to 2.542 tys. PLN. Do wyceny wartości uprawnień użyto modelu Blacka-Scholes’a.

Wniesienie udziałów Closer Music Sp. z o.o. do World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.

W dniu 28 grudnia 2022 roku World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. na mocy uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o., podwyższyła kapitał zakładowy spółki o 27.896 tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez utworzenie nowych udziałów w liczbie

557.920 i wartości nominalnej każdego udziału w wysokości 50 PLN. Jedynym uprawnionym do objęcia wszystkich nowych udziałów była IMS Spółka Akcyjna i nowe udziały zostały przez IMS S.A. objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 8.466 udziałów w kapitale zakładowym Closer Music Sp. z o.o. Wartość wkładu niepieniężnego w wysokości 27.896 tys. PLN ustalona została na podstawie wyceny wartości udziałów Closer Music Sp. z o.o. z 4 listopada 2022 roku dokonanej przez zewnętrznego rzeczoznawcę, biegłego rewidenta.

W wyniku powyżej opisanej transakcji, wszystkie udziały Closer Music Sp. z o.o. posiadane do 27 grudnia 2022 roku przez IMS S.A. zostały wniesione do World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału w World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy 1 lutego 2023 roku.

4.2. Podpisanie istotnych umów inwestycyjnych dotyczących pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music

W dniu 7 marca 2023 r. podpisana została umowa inwestycyjna, na podstawie której zostały wyemitowane i sprzedane na rzecz nowego inwestora udziały Closer Music Sp. z o.o. stanowiące łącznie 0,40% kapitału zakładowego za kwotę 201 tys. PLN, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 50 mln PLN. Inwestor dokonał wpłaty 100% ceny emisyjnej nowych udziałów w marcu 2023 roku. Pozyskane środki spółka przeznaczy na dalszy rozwój, w szczególności rozbudowę aplikacji sprzedażowej i pozyskiwanie nowych klientów.

W dniu 28 marca 2023 r. podpisane zostały kolejne umowy inwestycyjne dotyczące pozyskania kapitału w Closer Music Sp. z o.o. Closer Music wyemitowała i sprzedała na rzecz inwestorów udziały stanowiące łącznie 0,73% kapitału zakładowego za kwotę 363,7 tys. zł, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 50 mln zł. Inwestorzy dokonali wpłaty 100% ceny emisyjnej nowych udziałów w terminie 7 dni po podpisaniu umowy. Pozyskane środki Closer Music przeznaczy na dalszy rozwój, w szczególności rozbudowę aplikacji sprzedażowej i pozyskiwanie nowych klientów. Inwestorami są:

- p. Piotr Bielawski, Wiceprezes Zarządu i dyrektor finansowy Emitenta, który nabył 0,2% udziałów za cenę 100,5 tys. zł;
- p. Wojciech Piwocki, Wiceprezes Zarządu i dyrektor handlowy Emitenta, który nabył 0,33% udziałów za cenę 162,7 tys. zł;
- menedżerka z kilkunastoletnim doświadczeniem na stanowiskach handlowych w IMS S.A., która nabyła 0,2% udziałów za cenę 100,5 tys. zł.

Przy wyliczeniu liczby i % udziałów dla inwestorów, oprócz 10.015 udziałów Closer Music zarejestrowanych w KRS, uwzględnionych zostało 435 udziałów, które zostały przyznane dwóm beneficjentom zakończonego Programu Motywacyjnego za lata 2020 - 2022. Niezbędne do wykonania w całości ww. umów inwestycyjnych uchwały dot. emisji ww. 118 udziałów zostały podjęte przez Zgromadzenie Wspólników Closer Music w czerwcu br.

We wrześniu 2023 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji emisji nowych udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego Closer Music Sp. z o.o.

We wrześniu br. podpisana została kolejna umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music Sp. z o.o. Spółka wyemituje i sprzeda na rzecz nowego inwestora udziały stanowiące łącznie 0,53% kapitału zakładowego za kwotę 300 tys. zł, tj. przy

szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 56 mln zł. Inwestor dokonał wpłaty 100% ceny emisyjnej nowych udziałów w terminie 7 dni po podpisaniu umowy. Warto nadmienić, że nowy inwestor to uznany manager z wieloletnim doświadczeniem w branży mediowej. Pozyskane środki Closer Music przeznaczy na dalszy rozwój, w szczególności rozbudowę aplikacji sprzedażowej i pozyskiwanie nowych klientów. Przy wyliczeniu liczby i % udziałów dla nowego inwestora, oprócz 10.015 udziałów Closer Music zarejestrowanych w KRS, uwzględnionych zostało 435 udziałów, które zostały przyznane dwóm beneficjentom zakończonego Programu Motywacyjnego za lata 2020 - 2022. Umowa dla jej wykonania w całości wymaga podjęcia niezbędnych uchwał przez Zgromadzenie Wspólników Closer Music. W przypadku niepodjęcia ww. uchwał do dnia 31 grudnia 2023 roku, Umowa ulega automatycznemu rozwiązaniu, a jej postanowienia nie będą wywoływać skutków prawnych, zaś wpłacona cena emisyjna podlega zwrotowi na rachunek inwestora.

Łącznie w latach 2021 - 2022 r. i w okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 r. w wyniku podpisanych umów inwestycyjnych, Closer Music Sp. z o.o. pozyskała 3,1 mln zł.

W dniu 12 listopada br. podpisana została kolejna umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału dla Closer Music Sp. z o.o. („CM”). Stronami Umowy są inwestorzy: JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie („JRH”), kontrolowana przez Januarego Ciszewskiego; EKIPA Investments ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („EKIPA”), kontrolowana przez Ekipa Holding S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Emitent, CM i Closer Music Corporation („CMC”) z siedzibą w USA (spółka zależna Emitenta, poprzez którą Emitent kontroluje CM). Szerzej umowa ta opisana została w części I w punkcie 5.1. „Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport”.

4.3. Porozumienie z ZAIKS

W dniu 11 maja 2023 r. Closer Music Sp. z o.o. podpisała ze Stowarzyszeniem Autorów ZAiKS („ZAIKS”) Umowę o zbiorowe zarządzanie prawami autorskimi („Umowa”) oraz Porozumienie dodatkowe do Umowy („Porozumienie”). Closer Music i ZAiKS ustaliły zasady współpracy odnoszące się do muzyki komercyjnej (licencjonowanej przez ZAiKS) i DML (Direct Music Licensing – muzyka licencjonowana bezpośrednio przez Closer Music) oraz zasady określające rozliczenia ZAiKS z Closer Music z tytułu praw autorskich do utworów będących własnością Closer Music za lata 2020 – 2022, jak również odnoszące się do 2023 roku i lat kolejnych.

Podpisana Umowa i Porozumienie to bardzo ważny krok w rozwoju Closer Music i będą także miały istotny wpływ na realizację strategii i perspektywy rozwoju całej Grupy IMS. Emitent szacuje, że zysk netto Closer Music z tytułu rozliczeń za lata 2020 – 2022, który zostanie ujęty w sprawozdaniu za rok 2023, przekroczy 20% skonsolidowanego zysku netto Grupy IMS za rok obrotowy 2022. W kolejnych okresach Emitent spodziewa się jeszcze większych przychodów i zysków ze względu na wzrost repertuaru Closer Music w playlistach, zwiększanie liczby lokalizacji komercyjnych oraz planowane rozszerzenie z ZAiKS współpracy na cały świat.

4.4. Nabycie podmiotu w USA

W dniu 1 września 2023 r. spółka zależna Emitenta – World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. („WoM ASI”) - podpisała ze spółką Closer Music Corporation („CMC”) z siedzibą w USA umowę inwestycyjną („Umowa”). O podpisaniu Umowy Emitent poinformował 1 września 2023 r. raportem ESPI 32/2023. Natomiast komunikatem ESPI 23/2023 z dnia 17 lipca br. Emitent informował o podpisaniu Listu Intencyjnego ws. nabycia ww. spółki.

Na mocy Umowy, WoM ASI objęła 8.589.871 nowo wyemitowanych akcji CMC w zamian za wszystkie posiadane udziały w Closer Music Sp. z o.o. („CM”), tj. 8.466 udziałów stanowiących na dzień podpisania Umowy 84,53% ogółu udziałów w CM. Nowo wyemitowane akcje CMC stanowią 88% ogółu akcji po emisji. W ten sposób WoM ASI, w której 100% udziałów posiada IMS S.A., objęła kontrolą CMC oraz poprzez CMC nadal będzie sprawować pośrednią kontrolę nad CM. Nabycie CMC to kolejny krok w realizacji strategii rozwoju projektu Closer Music. Poprzez CMC sprzedaż licencji muzycznych realizowana będzie na rynku amerykańskim. Z uwagi na fakt, iż akcjonariusze mniejszościowi spółki CMC posiadają bardzo szeroką sieć kontaktów biznesowych, w tym wśród funduszy inwestycyjnych, skonstruowana w ten sposób grupa kapitałowa w ocenie zarządu Emitenta będzie miała lepszy dostęp do źródeł kapitału, przede wszystkim z Ameryki Północnej, Europy Zachodniej i Azji.

Zgodnie z Umową, obecni udziałowcy mniejszościowi CM również będą mieli możliwość konwersji posiadanych udziałów CM na akcje CMC wg identycznego parytetu wymiany udziały/akcje jak WoM ASI (tj. 1 udział CM = 1.014,63158 akcji CMC).

Wybrane dane finansowe Closer Music Corporation (w tys. PLN)

Poniżej zostały przedstawione wybrane dane finansowe Closer Music Corporation.

- 1) 01.09.2023 r. – 30.09.2023 r. – okres, w którym sprawozdanie finansowe Closer Music Corporation podlegało konsolidacji - sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF;
- 2) 01.01.2023 r. – 30.09.2023 r. – sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF;
- 3) 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r. – rok obrotowy Closer Music Corporation - sprawozdanie po przekształceniu przygotowane zgodnie z MSSF.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.09.2023 r. - 30.09.2023 r.	Za okres 01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży	-	12	-
EBIT	(58)	(152)	(14)
EBITDA (<i>Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja</i>)	(58)	(152)	(14)
Strata za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	(58)	(154)	(14)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres 01.09.2023 r. - 30.09.2023 r.	Za okres 01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(58)	(154)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	64	170
Przepływy pieniężne netto razem	6	16

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Inne długoterminowe aktywa finansowe	27 896	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	16
Kapitał własny	27 722	(14)
Zobowiązania krótkoterminowe	205	30

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy IMS za okres trzech kwartałów 2023 roku uwzględniono EBIT w wysokości (58) tys. PLN; EBITDA w wysokości (58) tys. PLN oraz stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości (51) tys. PLN (konsolidacja sprawozdania finansowego Closer Music Corporation dotyczy okresu 01.09.2023 r. – 30.09.2023 r.) W przypadku, gdyby datą przejęcia był początek rocznego okresu sprawozdawczego, w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej uwzględniono by przychody wygenerowane przez Closer Music Corporation w wysokości 12 tys. PLN; EBIT w wysokości (152) tys. PLN; EBITDA w wysokości (152) tys. PLN oraz stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości (136) tys. PLN.

4.5. Rekomendacja „KUPUJ” dla akcji IMS S.A. z ceną docelową 3,80 PLN

W dniu 8 września 2023 r. opublikowana została przez Biuro Maklerskie Banku Millennium. rekomendacja „KUPUJ” dla akcji IMS S.A.

Wycena IMS przeprowadzona została w oparciu o metodę DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych) i metodę porównawczą względem głównie zagranicznych spółek zajmujących się reklamą i marketingiem. Na podstawie metody DCF ustalono wartość spółki na poziomie 135,7 mln PLN, czyli 3,87 PLN na akcję. Przy użyciu metody porównawczej wycena spółki wyniosła 122,7 mln PLN (3,73 PLN na akcję). Wynikiem wyceny metodą DCF i porównawczą przypisano wagę po 50%. W wyniku powyższego uzyskano wycenę spółki na poziomie 129,2 mln PLN, czyli 3,80 PLN na akcję. W związku z uzyskaną wyceną rozpoczęto pokrycie IMS od rekomendacji „kupuj”.

W rekomendacji wskazano kluczowe przesłanki inwestycyjne dla potencjalnych Akcjonariuszy:

- **abonamentowy model stabilizatorem dla przychodów** – sprzedaż Grupy IMS w ok. 50% wynika ze stałych, comiesięcznych przychodów abonamentowych w segmentach audio, wideo i aromamarketingu. Model abonamentowy zapewnia dużą przewidywalność i powtarzalność przychodów;
- **systematyczny wzrost** – Spółka pokazała, że potrafi systematycznie rosnąć zarówno poprzez akwizycje, jak i w sposób organiczny, zachowując jednocześnie wysoką rentowność prowadzonej działalności;
- **stabilna polityka dywidendowa** – IMS wypłaca dywidendę od pierwszego roku funkcjonowania na rynku publicznym. Przewidywalny, powtarzalny i rentowny model biznesowy umożliwia łączenie wzrostu z systematycznym dzieleniem się zyskiem z akcjonariuszami w formie corocznych dywidend;
- **perspektywy rentownego wzrostu z opcją na więcej** – po trudnym dla rynku okresie pandemii koronawirusa, Grupa IMS osiąganymi wynikami wraca do poziomu sprzed 2020 roku, stanowiąc tym samym ciekawą opcję inwestycyjną, która łączy ze sobą rosnący i przewidywalny biznes marketingu sensorycznego z możliwym bonusem w postaci rozwijanego projektu Closer Music;
- **rynek marketingu sensorycznego i konkurencja dla IMS** – w wyniku analizy wykonanej przez BM Banku Millennium S.A. oszacowano cały rynek abonamentowych usług audio i aromamarketingu na blisko 46 mln zł, a udział IMS w nim sięgał aż 70,8%. Tym samym Grupa posiada pozycję bezsprzecznego lidera, a jej strategia zagospodarowania różnych segmentów tego rynku osiągnęła sukces;
- **projekt Closer Music** - projekt, którego celem jest produkcja wysokiej jakości własnych baz muzycznych do ich wykorzystywania i komercjalizacji jest odpowiedzią na ograniczenia

dynamiki wzrostu dotychczasowego modelu abonamentowego Grupy oraz ma także umożliwić na szerszą skalę ekspansję zagraniczną.

Jak podało BM Banku Millennium S.A., definicja „KUPUJ” oznacza, że akcje spółki posiadają ponad 20% potencjał wzrostu.

Rekomendacje wydawane przez Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A. obowiązują 6 miesięcy od daty wydania, o ile wcześniej nie zostaną zaktualizowane. Millennium Dom Maklerski S.A. dokonuje aktualizacji wydawanych rekomendacji w zależności od sytuacji rynkowej oraz oceny analityka.

Raport został sporządzony przez Biuro Maklerskie Millennium Banku S.A. na zlecenie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach Programu Wsparcia Pokrycia Analitycznego.

Powyższe informacje stanowią streszczenie z rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów, wyniku doradztwa inwestycyjnego. Pozostałe informacje wymagane przepisami prawa, w tym informacje na temat ewentualnych możliwych powiązań i okoliczności, co do których można w uzasadniony sposób przypuszczać, że mają negatywny wpływ na obiektywne przedstawienie rekomendacji, w tym interesy lub konflikty interesów osób sporządzających rekomendacje w odniesieniu do instrumentów finansowych lub Spółki są ujawnione w treści rekomendacji.

Wyciąg z rekomendacji

Data sporządzenia rekomendacji	Data i godzina pierwszego rozpowszechnienia rekomendacji	Instytucja (autor)	Rodzaj	Cena docelowa	Pełna treść rekomendacji
2023.09.08	2023.09.08 Godz. 8:45	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	3,8 PLN	https://www.bankier.pl/static/att/464000/8607728_46269442-20230908-0956-ims-pl-ri.pdf

4.6. Rozliczenie earn-out z byłymi wspólnikami Audio Marketing Sp. z o.o.

We wrześniu 2023 r. nastąpiło rozliczenie dodatkowej zapłaty za udziały wynikającej z umowy inwestycyjnej zawartej 1 czerwca 2021 r. ze wspólnikami przejętej spółki Audio Marketing Sp. z o.o. W związku z osiągnięciem przez Audio Marketing Sp. z o.o. w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022 roku wyniku netto w wysokości 2.195 tys. PLN, na rzecz byłych właścicieli Audio Marketing Sp. z o.o. dokonana została płatność w łącznej kwocie 6.500 tys. PLN do podziału pomiędzy udziałowcami proporcjonalnie do liczby sprzedanych przez każdego z nich udziałów. Do rozliczenia z byłymi właścicielami Audio Marketing Sp. z o.o. pozostają ponadto cztery płatności za 12-miesięczne okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r., 1 stycznia 2024 r., 1 stycznia 2025 r. i 1 stycznia 2026 roku. Wartość pozostałej zapłaty w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2026 roku będzie zależna od osiągniętego przez spółkę zysku netto i będzie wynosić 17,5% kwoty zysku netto (za każdy z ww. okresów) do podziału pomiędzy Udziałowców proporcjonalnie do liczby sprzedanych przez każdego z nich udziałów. Szczegółowy opis rozliczeń wynikających z ww. umowy

inwestycyjnej dotyczącej nabycia spółki Audio Marketing został przedstawiony w raporcie ESPI 14/2021 z 01.06.2021 r. oraz w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Osiemdziesiąt procent ww. kwoty płatności (tj. kwota 5.200 tys. zł) refinansowana jest długoterminowym (6-letnim) kredytem inwestycyjnym.

4.7. Rozliczenie earn-out z byłymi wspólnikami APR Sp. z o.o.

We wrześniu 2023 r. nastąpiło rozliczenie kolejnej transzy płatności wynikającej z umowy inwestycyjnej zawartej 15 października 2018 r. ze wspólnikami przejętej spółki APR Sp. z o.o. W związku z osiągnięciem przez APR Sp. z o.o. w okresie 01.07.2022 r. – 30.06.2023 r. wyniku netto w wysokości 2.458 tys. PLN, na rzecz byłych właścicieli APR Sp. z o.o. dokonana została płatność w łącznej kwocie 614 tys. PLN do podziału pomiędzy udziałowcami w równych częściach. Do rozliczenia z byłymi właścicielami APR Sp. z o.o. pozostaje jedna płatność za 12-miesięczny okres rozpoczynający się 1 lipca 2023 roku. Szczegółowy opis rozliczeń wynikających z ww. umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia spółki APR został przedstawiony w raporcie ESPI 58/2018 z 15.10.2018 r. oraz w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

5. Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport

5.1. Podpisanie umowy inwestycyjnej z JR Holding ASI S.A. oraz EKIPA Investments ASI Sp. z o.o. dotyczącej pozyskania kapitału dla Closer Music porozumienia Term Sheet dotyczącego pozyskania kapitału dla Closer Music Sp. z o. o.

W dniu 12 listopada br. podpisana została Umowa Inwestycyjna („Umowa”) dotycząca pozyskania kapitału dla spółki zależnej, Closer Music Sp. z o.o. („CM”), zajmującej się budową i komercjalizacją własnych bibliotek muzycznych. Stronami Umowy są inwestorzy: JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie („JRH”), kontrolowana przez Januarego Ciszewskiego; EKIPA Investments ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („EKIPA”), kontrolowana przez Ekipa Holding S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Emitent, CM i Closer Music Corporation („CMC”) z siedzibą w USA (spółka zależna Emitenta, poprzez którą Emitent kontroluje CM).

Inwestorzy zainwestują łącznie 3 mln zł przy wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 50 mln zł. Inwestorzy obejmą łącznie 627 udziałów stanowiących 5,57% w kapitale CM po jego podwyższeniu. W przypadku JRH inwestycja wyniesie 2 mln zł w zamian za 418 udziałów w CM (3,71% udział w kapitale CM po podwyższeniu), w przypadku EKIPA 1 mln zł w zamian za 209 udziałów w CM (1,86% udział w kapitale CM po podwyższeniu). Strony wspólnie ustaliły - mniejszą niż pierwotnie planowana - kwotę inwestycji w wysokości 3 mln zł, ze względu na znacznie wyższą obecnie wartość udziałów CM, związaną m.in. z kilkukrotnym wzrostem przychodów CM w stosunku do 2022 roku, podpisaniem i realizacją porozumienia z ZAIKS oraz zwiększeniem baz muzycznych o kilka tysięcy wysokiej jakości utworów.

Pozyskane środki CM przeznaczy na dalszy rozwój, w szczególności na:

- działania marketingowe i promocyjne związane głównie z kanałem online;
- dalszą budowę wysokiej jakości baz muzycznych;

- zwiększenie sił sprzedażowych i pozyskiwanie nowych klientów;
- rozbudowę internetowej aplikacji sprzedażowej.

Inwestorzy mają prawo konwersji udziałów posiadanych w CM na akcje IMS w terminie pomiędzy 24 a 36 miesiącem od podpisania Umowy, co oznacza bezwarunkowe uprawnienie Inwestorów do żądania zamiany wszystkich 627 udziałów posiadanych przez Inwestorów w CM na 854.700 nowoutworzonych akcji IMS. Kurs akcji (cena emisyjna) wynosi 3,51 PLN za jedną akcję, co stanowi równowartość powiększonej o 15% średniej z kursów zamknięcia cen akcji IMS na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie we wrześniu 2023 roku. Kurs ten został zmieniony z pierwotnego kursu wynoszącego 3,21 PLN za jedną akcję ustalonego w Term Sheet.

Inwestorzy mają prawo wymiany posiadanych udziałów CM na akcje CMC wg stałego parytetu 1 udział CM = 1.127,36829 akcji CMC, tzn. wymiany 627 udziałów CM na 706.860 akcji CMC (parytet wymiany 1% za 1% wg stanu liczby udziałów CM i akcji CMC na dzień podpisania Umowy).

Prawo konwersji udziałów CM nabytych przez Inwestorów na akcje IMS S.A. oraz prawo wymiany udziałów CM nabytych przez Inwestorów na akcje CMC są prawami rozłącznymi, tzn. Inwestorzy mogą skorzystać wyłącznie z jednego z ww. praw.

Przy wyliczeniu liczby i % udziałów dla nowych inwestorów, oprócz 10 568 udziałów Closer Music zarejestrowanych w KRS, uwzględnionych zostało 56 udziałów, które zostaną utworzone i objęte przez innego inwestora w wykonaniu postanowień umowy inwestycyjnej zawartej z tym inwestorem w dniu 27 września 2023 roku, zgodnie z treścią raportu bieżącego ESPI nr 37/2023 z 27 września 2023 roku.

Umowa zawiera również m.in. przyszłe zasady ładu korporacyjnego CM, zasady wynagradzania członków zarządu CM, zwyczajowe prawa transakcyjne (m.in. anti-dilution, tag-along, drag-along, prawo pierwszeństwa, lock-up), oświadczenia i zapewnienia oraz kary umowne adekwatne i określone na warunkach rynkowych dla tego rodzaju transakcji.

Umowa wchodzi w życie z chwilą jej zawarcia i obowiązuje do dnia, w którym łączny udział posiadanych udziałów przez Inwestorów spadnie poniżej 1% łącznej liczby wszystkich udziałów CM.

O podpisaniu Umowy Inwestycyjnej Emitent informował w raporcie ESPI 43/2023 w dniu 13 listopada 2023 roku.

6. Czynniki, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału

W perspektywie najbliższego kwartału, wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej IMS będą miały dwa główne typy czynników.

Pierwszy, niezależny od Grupy, to sytuacja związana z wojną w Ukrainie. Wojna w Ukrainie może mieć negatywny wpływ na wyniki i działalność Grupy Kapitałowej IMS. Wpływ ten jest niemożliwy do oszacowania na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza kontrolą ze strony Grupy. W szczególności,

wojna może negatywnie odbić się na przychodach z usług reklamowych realizowanych głównie w galeriach handlowych przez IMS S.A. Może także wpływać na obniżenie przychodów abonamentowych w wyniku rezygnacji części klientów. Zarządy spółek Grupy IMS na bieżąco analizują sytuację związaną z wpływem wojny za naszą wschodnią granicą na działalność i wyniki Grupy IMS. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Grupy IMS, będą przez Emitenta podawane do publicznej wiadomości.

Drugi typ czynników związany jest z realizacją strategii rozwoju Grupy IMS, opisanej szczegółowo w punkcie 1.3. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS za 2022 rok opublikowanego 20 kwietnia 2023 r. Sprawozdanie jest dostępne na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

Szczególną uwagę należy zwrócić na:

- a) Rozwój projektu Closer Music;
- b) Korzyści wynikające z przejęcia Audio Marketing Sp. z o.o.;
- c) Tempo wzrostu ilości lokalizacji abonamentowych audio, wideo i aroma;
- d) Przychody ze sprzedaży usług reklamowych, zależne w dość istotnym stopniu od ogólnej koniunktury gospodarczej i budżetów reklamodawców;
- e) Możliwe inne akwizycje;
- f) Pozyskiwanie nowych, dotychczas nieobsługiwanych segmentów rynku;
- g) Wprowadzanie na rynek nowych produktów i usług.

7. Struktura akcjonariatu

Na 30 września 2023 roku nie istniał podmiot dominujący wobec Emitenta, ani podmiot sprawujący kontrolę nad Emitentem.

W dniach 30 czerwca, 25 i 26 lipca 2023 r. osoby uprawnione na mocy Regulaminu Programu Motywacyjnego IV na lata 2021 – 2023, uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 23 stycznia 2021 roku oraz zatwierdzonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 2 marca 2021 roku, zmienionego następnie przez Radę Nadzorczą Spółki dnia 4 maja 2022 roku, co zostało zatwierdzone Uchwałą nr 22 z dnia 9 czerwca 2022 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, objęły łącznie 1.600.000 akcji serii D. Wskutek objęcia 1.600.000 akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego IMS S.A. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 677.881,72 PLN, a łączna liczba akcji 33.894.086. Szczegółowy opis emisji akcji znajduje się w części II w punkcie 5.3. niniejszego raportu.

Poniższa tabela prezentuje szczegółowo zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego wraz ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki. Wyemitowane akcje IMS S.A. nie są uprzywilejowane co do dywidendy ani co do głosu, w związku z tym liczba akcji posiadanych przez wymienionych poniżej Akcjonariuszy jest równa liczbie głosów z nich wynikających. W okresie od opublikowania raportu okresowego za pierwsze półrocze 2023 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby nadzorujące i zarządzające Emitenta co zostało szczegółowo przedstawione w tabeli poniżej.

SKŁAD AKCJONARIATU		Stan na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu		Stan na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego – 14 września 2023 r.		Zmiana w okresie	
		liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na WZ	liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na WZ	liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na WZ
Akcje kontrolowane przez osoby nadzorujące *	Właściciel prawny akcji						
Artur G. Czeszejko-Sochacki	Cacheman Limited	3 415 490	10,08%	3 380 490	9,97%	35 000	0,10%
Wiesław Rozłucki	Wiesław Rozłucki	320 000	0,94%	320 000	0,94%	-	-
Jarosław Dominiak	Jarosław Dominiak	114 101	0,34%	114 101	0,34%	-	-
SUMA		3 849 591	11,36%	3 814 591	11,25%	35 000	0,10%
Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające *	Właściciel prawny akcji						
Michał Kornacki	Michał Kornacki	6 384 784	18,84%	6 384 784	18,84%	-	-
Dariusz Lichacz	Dariusz Lichacz	6 368 820	18,79%	6 368 820	18,79%	-	-
Piotr Bielawski	Piotr Bielawski	1 230 000	3,63%	1 203 000	3,55%	27 000	0,08%
Wojciech Piwocki	Wojciech Piwocki	539 770	1,59%	512 500	1,51%	27 270	0,08%
SUMA		14 523 374	42,85%	14 469 104	42,69%	54 270	0,16%
Akcyonariusze posiadający powyżej 5% kapitału zakładowego*	Właściciel prawny akcji						
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI S.A.	Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI S.A.	3 761 652	11,10%	3 761 652	11,10%	-	-
Paweł Przetacznik	Paweł Przetacznik	2 044 110	6,03%	2 044 110	6,03%	-	-
SUMA		5 805 762	17,13%	5 805 762	17,13%	-	-
Pozostali akcyonariusze	Pozostali akcyonariusze	9 715 359	28,66%	9 804 629	28,93%	(89 270)	(0,26%)
SUMA AKCJONARIATU		33 894 086	100%	33 894 086	100%	-	-

* zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta

Emitent informuje, iż na dzień publikacji niniejszego raportu nie ma wiedzy o zawartych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcyonariuszy.

W Spółce nie występują papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne wobec Spółki.

8. Czynniki ryzyka

Grupa IMS narażona jest na wiele ryzyk zewnętrznych i wewnętrznych. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Grupy i prowadzonej przez nią działalności. W przyszłości mogą wystąpić ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. powstałe w wyniku zdarzeń nieprzewidywalnych lub nadzwyczajnych. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Grupę IMS działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji IMS S.A.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym Grupy:

- Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce
- Ryzyko związane z rozwojem rynku handlu i usług
- Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii
- Ryzyko związane z konkurencją
- Ryzyko związane z wojną w Ukrainie
- Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19

Czynniki ryzyka prawno-regulacyjne:

- Ryzyka związane ze zmiennością przepisów prawa i jego interpretacji
- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego
- Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązаныmi
- Ryzyko związane z zakazem handlu w niedziele

Czynniki ryzyka specyficzne dla Grupy i branży, w której działa:

- Ryzyko nieosiągnięcia przez Grupę celów strategicznych
- Ryzyko związane z akwizycją innego podmiotu
- Ryzyko uzależnienia świadczenia usług przez Grupę IMS od umów podpisanych z partnerami handlowymi
- Ryzyko szkód poczynionych klientom na skutek wadliwej pracy urządzeń oferowanych przez Grupę
- Ryzyko związane z konfliktami interesów
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników
- Ryzyko związane z rozliczaniem z OZZ
- Ryzyko związane z realizacją umów przez klientów

Czynniki ryzyka finansowego i kapitałowego:

- Ryzyko kapitałowe
- Ryzyko finansowe

8.1. Ryzyko związane z otoczeniem rynkowym Grupy

Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce

Działalność Grupy IMS jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej może wpłynąć na kondycję klientów Grupy, czego efektem może być spadek wydatków na reklamę (pomiędzy

dynamiką wydatków na reklamę, a dynamiką zmian PKB zachodzi silna korelacja), zmniejszenie wartości inwestycji w zakresie rozwoju sieci sprzedaży (mniejsza liczba otwieranych punktów handlowych, może wpłynąć na dynamikę sprzedaży Grupy IMS) lub ograniczenie sieci sprzedaży m.in. poprzez zamknięcie nierentownych punktów handlowych (zmniejszenie punktów handlowych wpłynie na ilość usług abonamentowych świadczonych dla danego klienta). Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej Polski mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej i tym samym wpływać na jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane z rozwojem rynku handlu i usług

Poziom sprzedaży detalicznej w sieciach handlowych wpływa pośrednio na biznes Grupy. Zmiany wielkości sprzedaży detalicznej u klientów Grupy IMS mogą spowodować wzrost Grupy przede wszystkim w zakresie sprzedaży usług reklamowych. Ponadto istnieje ryzyko związane z rozwojem dystrybucji reklam przez tradycyjne środki masowego przekazu. Rozwój tradycyjnych kanałów dystrybucji reklam, zmiana technologii, zmiana cen usług reklamowych oraz preferencji klientów Spółki może wpłynąć negatywnie na wyniki realizowane przez Grupę.

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

Ciągły rozwój technologii niesie za sobą potrzebę ponoszenia stałych kosztów związanych z pracami badawczo-rozwojowymi oraz udoskonaleniem już istniejących produktów Grupy. Istnieje ryzyko, iż w przyszłości może zaistnieć konieczność poniesienia znacznych nakładów inwestycyjnych, których to Grupa IMS nie byłaby w stanie pokryć, co może wpłynąć negatywnie na pozycję Grupy na rynku oraz jej wyniki finansowe. Drugim aspektem tego ryzyka jest zagrożenie stworzenia nowej technologii związanej z oferowanymi produktami przez konkurencję. Może to skutkować znaczną obniżką kosztów świadczenia usług przez konkurencję co może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe realizowane przez Grupę.

Ryzyko związane z konkurencją

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę może mieć wpływ obniżanie cen usług i towarów przez firmy konkurencyjne. Strategia działania Grupy IMS koncentruje się na wzmocnieniu pozycji rynkowej i powiększaniu przewagi konkurencyjnej poprzez dywersyfikację portfolio oferowanych produktów, świadczenie kompleksowych usług, rozszerzanie segmentów działalności oraz sieci sprzedaży. Jednak mimo to przyszła pozycja rynkowa Grupy może być uzależniona od działań ze strony konkurencji obecnej na rynku. W szczególności nie można wykluczyć umacniania w przyszłości pozycji rynkowej konkurentów Grupy np. wskutek konsolidacji i koncentracji kapitałowej firm konkurencyjnych w sektorze oraz pojawienia się nowych podmiotów, co może mieć wpływ na obniżenie marż i wpłynąć na wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju Grupy w przyszłości.

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

W lutym 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Rosyjska inwazja na terytorium Ukrainy wywołuje szereg ryzyk makroekonomicznych w Polsce i na świecie. Grupa IMS nie prowadzi działalności na terytorium Ukrainy i Rosji, a także Białorusi. Spółki Grupy IMS nie posiadają także aktywów na terytoriach wcześniej wymienionych państw. W związku z tym, Grupa nie identyfikuje bezpośrednich skutków rosyjskiej agresji na Ukrainę na własną działalność operacyjną i biznesową. Sytuacja ta jednak może negatywnie wpływać na kondycję finansową niektórych klientów Grupy, co może przekładać się na współpracę Grupy IMS z tymi klientami. Istotnym czynnikiem ryzyka identyfikowanym przez Grupę jest ryzyko kursowe, związane z dużą zmiennością złotego, w szczególności osłabieniem wobec dolara i euro. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Grupa nie jest w stanie precyzyjnie oszacować ewentualnych skutków

rosyjskiej agresji na Ukrainę. Będą one, w szczególności, uzależnione od skali i czasu trwania wojny oraz jej wpływu na stan gospodarki w Polsce i na świecie.

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19

Pandemia koronawirusa i wprowadzone w związku z nią w Polsce i w innych krajach na świecie liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się choroby COVID-19, istotnie wpływały na zaburzenie funkcjonowania systemów gospodarczych. Obecnie obserwujemy obniżenie wpływu negatywnych czynników, związanych z pandemią COVID – 19 na sytuację społeczno – ekonomiczną w Polsce i na świecie. Zniesione przez władze państwowe ograniczenia, w tym „lockdown’y” pozytywnie przekładają się na działalność spółek Grupy IMS. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa w chwili obecnej jest bardzo niskie, niemniej jednak nie można wykluczyć powrotu pandemii i obostrzeń z nią związanych. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację związaną ze skutkami pandemii.

8.2. Ryzyko prawno-regulacyjne

Ryzyka związane ze zmiennością przepisów prawa i jego interpretacji

Polski system prawny charakteryzuje się częstymi zmianami regulacji prawnych. Rodzi to dla Spółki potencjalne ryzyko związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. Regulacjami tymi są przepisy prawa handlowego, przepisy podatkowe, przepisy regulujące działalność gospodarczą, przepisy prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, przepisy dot. papierów wartościowych, przepisy dot. prawa autorskiego, w szczególności Ustawy z 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych i Ustawy z dnia 15 czerwca 2018 r. o zbiorowym zarządzaniu prawami autorskimi i prawami pokrewnymi (stanowiącej implementację do polskiego porządku prawnego regulacji wynikających z treści Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/26/UE z dnia 26 lutego 2014 r. w sprawie zbiorowego zarządzania prawami autorskimi i prawami pokrewnymi oraz udzielania licencji wieloterytorialnych dotyczących praw do utworów muzycznych do korzystania online na rynku wewnętrznym) oraz wydawanych na podstawie ww. przepisów aktów wykonawczych. Podkreślić również należy, że przepisy prawa polskiego znajdują się dodatkowo w procesie zmian związanych z harmonizacją prawa polskiego z prawem europejskim, a także z dostosowaniem przepisów prawa do zmieniających się koncepcji gospodarczych. Ewentualne zmiany mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności IMS i osiągane wyniki finansowe. Ponadto zmiana regulacji prawnych organizacji zarządzających prawami autorskimi (takich jak ZAiKS, SAWP, ZPAV, STOART etc.) oraz wzrost opłat z tytułu wykorzystywania utworów muzycznych, może wpłynąć na obniżenie marży realizowanej przez Grupę.

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami składających się na jego kształt przepisów, które nie zostały sformułowane w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Wobec tego, w przypadku spółki działającej w polskim systemie podatkowym zachodzi większe ryzyko prowadzenia działalności niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE. W związku z powyższym, można oczekiwać ujednoczenia orzecznictwa sądowego w sprawach podatkowych, przekładającego się na jednolitość stosowania prawa podatkowego, także przez organy podatkowe.

Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązаныmi

Grupa zawierała i będzie w przyszłości zawierać transakcje z podmiotami powiązаныmi. W opinii Grupy wszystkie takie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowego charakteru ww. transakcji, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych Grupy, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i jej wyniki.

Ryzyko związane z zakazem handlu w niedziele

Od 1 marca 2018 roku weszła w życie ustawa ograniczająca handel w niedziele. Liczba tzw. "niedziel handlowych" jest sukcesywnie zmniejszana, co prowadzi do całkowitego wyłączenia tych dni tygodnia z możliwości prowadzenia handlu. Powszechnie uważa się, że nie powinno być istotnych negatywnych skutków gospodarczych wprowadzenia ograniczeń w handlu w niedziele. Tym niemniej, ryzyka jakie dostrzega obecnie Grupa mogą być związane z:

- Redukcją budżetów wybranych firm czy sektorów ze względu na brak konsumentów w obiektach, gdzie działa Grupa IMS;
- Redukcją częstotliwości zleceń reklamowych;
- Redukcją liczby klientów / marek reklamujących się;
- Wycofaniem się klientów z usług Grupy IMS lub renegocjacje cen tych usług.

8.3. Ryzyko specyficzne dla Grupy i branży, w której działa

Ryzyko nieosiągnięcia przez Grupę celów strategicznych

Zarząd IMS S.A. zapewnia, że dołoży wszelkich starań, aby Grupa zrealizowała najważniejsze cele strategiczne w najbliższych latach. Niemniej jednak Zarząd IMS S.A. nie może zagwarantować osiągnięcia wszystkich celów. Wystąpienie nieprzewidzianych zdarzeń rynkowych lub podjęcie błędnych decyzji w obszarze strategii rozwoju Grupy, będących skutkiem niewłaściwej oceny sytuacji w branży, może negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i pozycję rynkową. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd jednostki dominującej na bieżąco analizuje tendencje rynkowe, a także czynniki zewnętrzne i wewnętrzne, wpływające na prowadzoną działalność. W razie potrzeby zostaną podjęte decyzje, mające na celu minimalizację negatywnego wpływu na sytuację Grupy.

Ryzyko związane z akwizycją innego podmiotu

Zgodnie z przyjętą strategią, jednym z jej elementów jest wzrost poprzez akwizycje. Celem Grupy jest poszukiwanie jedynie rentownych podmiotów o dużych perspektywach wzrostu, których przejęcie pozwoli na wykorzystanie efektów synergii dla wzrostu wartości Grupy IMS oraz dywersyfikację usług. Podstawowym ryzykiem podczas realizacji strategii rozwoju w drodze akwizycji innych podmiotów jest trudność oceny sytuacji finansowej i biznesowej podmiotów będących przedmiotem inwestycji. W przypadku zrealizowania się takiego ryzyka, zakup spółki może mieć negatywny wpływ na wyniki skonsolidowane Grupy IMS. Zarząd IMS S.A. zobowiązuje się dołożyć wszelkich starań, by ograniczyć możliwość zaistnienia takiego ryzyka. Zarząd wybierając potencjalne spółki do akwizycji skupi się na przedsiębiorstwach rentownych, o dobrych perspektywach wzrostu. Ponadto Grupa przeprowadzi pełne badanie due diligence potencjalnego przedmiotu akwizycji, mające na celu rozpoznanie i zminimalizowanie wszelkich ryzyk związanych z przeprowadzeniem transakcji.

Ryzyko uzależnienia świadczenia usług przez Grupę IMS od umów podpisanych z partnerami handlowymi

Grupa IMS realizuje swoje usługi w obiektach klienta, m.in. w galeriach i sieciach handlowych. Grupa podpisuje wieloletnie kontrakty, głównie na okres 3 lat, na podstawie których może realizować swoje usługi w powyższych obiektach. Istnieje ryzyko, iż ze względu na zmianę polityki działalności, galerie, sieci handlowe lub inni partnerzy wypowiedzą lub nie przedłużą zawartych umów, co wpłynie na obniżenie przychodów realizowanych przez Grupę. W pierwszym półroczu 2023 r. Grupa nie dokonała sprzedaży na rzecz jakiegokolwiek odbiorcy, której wartość przekroczyłaby w ciągu tego okresu 10% ogółu wartości sprzedaży Grupy. Tym niemniej, jednoczesne wypowiedzenie umów przez kilku partnerów, z których każdy generuje kilka procent obrotów Grupy, mogłoby w efekcie doprowadzić do istotnego obniżenia jej przychodów oraz istotnego spadku zysków.

Ryzyko szkód poczynionych klientom na skutek wadliwej pracy urządzeń oferowanych przez Grupę IMS

Grupa posiada swoje urządzenia techniczne w kilku tysiącach punktów handlowych głównie na terenie Polski, ale również poza jej granicami. Obsługiwane urządzenia są skomunikowane poprzez łącza internetowe. Istnieje ryzyko zaprzestania działania urządzenia z powodów wewnętrznych (wadliwej konstrukcji, błędów w produkcji), jak i zewnętrznych (problemy z dostępem do Internetu). Wszystkie przerwy w dostawie usług przez Grupę spowodowane wadami technicznymi urządzeń mogą skutkować roszczeniami reklamacyjnymi i powodować konieczność wypłaty odszkodowań. Niemniej jednak urządzenia techniczne Grupy cechują się bardzo wysoką niezawodnością.

Ryzyko związane z konfliktami interesów

W toku prowadzonej działalności przez Grupę Emitenta istnieje konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych w związku z następującymi okolicznościami:

- Posiadaniem przez Wiceprezesów Zarządu Emitenta - Dariusza Lichacza, Wojciecha Piwockiego oraz Piotra Bielawskiego - udziałów w Closer Music Sp. z o.o. wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Transakcje między spółkami w Grupie IMS odbywają się na warunkach rynkowych.
- Posiadaniem przez Prezesa Zarządu Emitenta - Michała Kornackiego i Wiceprezesa Zarządu Emitenta - Piotra Bielawskiego - udziałów w Closer Music Corporation wchodzącej (od 1 września 2023 roku) w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Transakcje między spółkami w Grupie IMS odbywają się na warunkach rynkowych.
- Pan Andrzej Chajec (Członek Rady Nadzorczej) jest Komplementariuszem w Kancelarii Prawnej Chajec, Don-Siemion & Żyto sp.k. Podmiot ten świadczy usługi prawne na rzecz Emitenta. Usługi świadczone są na warunkach rynkowych.
- Zasiadaniem przez pana Jarosława Dominiaka (Członka Rady Nadzorczej) w Zarządzie (Prezes Zarządu) Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych. SII świadczy usługi doradcze w zakresie relacji inwestorskich na rzecz Emitenta. Usługi świadczone są na warunkach rynkowych.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Jednym z najbardziej wartościowych zasobów Grupy Kapitałowej są pracownicy, w szczególności kadra menedżerska, przedstawiciele handlowi, specjaliści od kontentu muzycznego oraz pracownicy IT. W przypadku przejścia kluczowych pracowników do firm konkurencyjnych, istniałoby ryzyko, iż firmy te mogłyby stać się istotnymi konkurentami wobec

Grupy. W celu zapobiegania ryzyku utraty kluczowych pracowników Grupa prowadzi politykę kadrową mającą na celu budowanie więzi pracowników z Grupą, efektywne motywowanie pracowników oraz zapewnienie rozwoju pracowników poprzez szkolenia. W ramach tej polityki Grupa przeprowadziła dwa programy opcji menedżerskich w latach 2011 – 2013 i 2013 – 2015 oraz odsprzedaż akcji własnych pracownikom i menedżerom w 2016 r. celem związania kluczowego personelu ze Spółką i Grupą IMS. We wrześniu 2017 roku Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło również kolejny Program Motywacyjny na lata 2018 – 2020 oparty o opcje menedżerskie i skierowany do członków Zarządu IMS S.A., menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS. W 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło Program Motywacyjny IV na lata 2021 – 2023, oparty o opcje menedżerskie, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS. Program Motywacyjny IV został szczegółowo opisany w punkcie 1.8. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS za 2022 rok opublikowanego 20 kwietnia 2023 r. Sprawozdanie jest dostępne na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

Ryzyko związane z rozliczaniem z OZZ

Organizacje zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi („OZZ”) dokonują poboru opłat z punktów usługowo – handlowych odtwarzających muzykę. Następnie rolą tych organizacji jest podział pobranych środków na rzecz właścicieli praw. Taki model działalności OZZ obowiązuje w Polsce i na świecie. W Grupie IMS spółką produkującą content muzyczny i posiadającą wszelkie możliwe do niego prawa jest Closer Music. W Polsce ZAiKS (największy OZZ w naszym kraju i jedna z największych tego typu organizacji w Europie Środkowo – Wschodniej) oraz ZPAV dokonują sprawnych rozliczeń i wypłat na rzecz Closer Music z tytułu posiadanych przez spółkę praw do utworów muzycznych. STOART jednak, wbrew obowiązującym przepisom, nie rozlicza się z Closer Music. Działania STOART prowadzone są w opinii Emitenta 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. Analogiczna sytuacja jak w przypadku STOART może mieć miejsce w przypadku zagranicznych OZZ, jeśli tam również pojawiałyby się znaczące opóźnienia/odmowa wypłaty środków na rzecz Closer Music.

Ryzyko związane z realizacją umów przez klientów

Jednym z kanałów sprzedaży contentu muzycznego przez spółkę zależną Emitenta, Closer Music, jest udostępnianie contentu, celem jego publicznego odtwarzania, firmom o profilu działalności identycznym lub bardzo zbliżonym do profilu działalności Emitenta, oferującym usługę audiomarketingu. W takim modelu sprzedażowym, przychody realizowane przez Closer Music pochodzą z rozliczeń z OZZ (krajowych i/lub zagranicznych) i zależą od kilku czynników. Do najważniejszych z nich należą: liczba lokalizacji, w których grane są utwory Closer Music oraz udział utworów Closer Music w granych playlistach. Umowy między Closer Music, a firmami korzystającymi z contentu są tak konstruowane, że firmom tym opłaca się grać katalog Closer Music w jak największej liczbie lokalizacji oraz sprawiać, aby jego udział w playlistach był możliwie jak największy. Tym niemniej, Closer Music nie ma wpływu na finalne decyzje firmy korzystającej z baz muzycznych Closer Music. W przypadku mniejszego niż szacowany wykorzystania utworów Closer Music, przychody Closer Music w tym konkretnym modelu sprzedażowym mogą być znacząco niższe od szacowanych lub – w przypadku niewykorzystywania utworów Closer Music przez firmę korzystającą z baz muzycznych – Closer Music przychodów nie osiągnie.

8.4. Ryzyko finansowe i kapitałowe

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zakresie zarządzania kapitałem jest dostarczenie odpowiednich środków finansowych niezbędnych do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było zapewnienie zwrotu na kapitale dla Akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa IMS może zwracać kapitał Akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Grupa monitoruje kapitał przy pomocy m.in. wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (w tym kredyty i pożyczki oraz zobowiązania handlowe i pozostałe, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na 30 września 2023 r. wyniósł 52% i spadł o 4 punkty procentowe w stosunku do stanu tego wskaźnika na 31 grudnia 2022 r.

Wskaźnik zadłużenia	Stan na	
	30.09.2023 r.	31.12.2022 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów)	40 044	43 605
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 818	4 634
Zadłużenie netto	38 226	38 971
Kapitał własny razem	34 742	30 620
Kapitał ogółem	72 968	69 651
Wskaźnik zadłużenia	52%	56%

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem są głównie transakcje międzynarodowe wyrażone w walutach innych niż złoty polski. Transakcje międzynarodowe odbywają się głównie w USD i EUR.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z faktu, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych. Wraz ze wzrostem udziału długu w strukturze finansowania ekspozycja na to ryzyko ulega zwiększeniu.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Polityka Grupy IMS zakłada ciągły monitoring i każdorazową analizę możliwości udzielenia kredytu kupieckiego odbiorcom produktów i usług. Wydłużony okres spłaty mogą otrzymać firmy będące we wcześniejszych okresach klientami Grupy IMS i charakteryzujące się pozytywną historią spłat, oraz firmy posiadające zdolność kredytową ocenioną na podstawie analiz wewnętrznych lub zewnętrznych. Spółki Grupy w celu zminimalizowania potencjalnego wpływu ryzyka kredytowego na bieżąco monitorują salda w odniesieniu do każdego klienta. Koncentracja ryzyka kredytowego związana jest z sezonowością sprzedaży (najwyższa sprzedaż następuje w IV kwartale roku, w szczególności w grudniu). W związku z tym, na 31 grudnia saldo należności wykazuje wysoki poziom, który istotnie zmniejsza się w I kwartale kolejnego roku obrotowego. Historycznie, stopień ryzyka kredytowego nie był wysoki. Niemniej jednak, biorąc pod uwagę sytuację związaną z wojną w Ukrainie, należy uznać, że ryzyko to uległo istotnemu zwiększeniu, ze względu na różnego rodzaju problemy finansowe części klientów Grupy.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności to ryzyko, iż Grupa nie będzie w stanie uregulować swoich zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności. W ramach zarządzania ryzykiem płynności Grupa IMS stara się utrzymywać stan środków pieniężnych i linii kredytowych pozwalający na spłatę zobowiązań, zarówno w warunkach normalnych, jak i kryzysowych, bez ponoszenia dodatkowych kosztów. Grupa monitoruje ryzyko braku płynności poprzez planowanie płynności, które uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji finansowych, aktywów finansowych (na przykład należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy IMS jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością finansowania, a elastycznością głównie poprzez finansowanie własnymi środkami oraz wykorzystywanie kredytów w rachunku bieżącym i umów leasingowych. Historycznie, stopień ryzyka utraty płynności był niski. Niemniej jednak, biorąc pod uwagę sytuację związaną z wojną w Ukrainie, należy uznać, że ryzyko to uległo zwiększeniu.

9. Pozostałe informacje

9.1. Umowy kredytowe i pożyczki czynne na 30 września 2023 roku

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 30 września 2023 r.

Spółka	Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	kwota			
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	10 000	3 558	2024-06-28	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Mood Factory Sp. z o.o. i ARP Sp. z o.o., umowy podporządkowania pożyczek udzielonych na rzecz IMS przez IMS r&d i APR (spłata pożyczek nastąpi po zaspokojeniu wierzytelności ING Bank Śląski S.A. wynikających z tyt. udzielonego kredytu, gwarancja udzielona przez BGK
IMS S.A.	BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	2 000	1 736	2024-09-09	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, umowa podporządkowania pożyczek udzielonych oraz przyszłych na rzecz IMS przez APR (spłata pożyczek nastąpi po zaspokojeniu wierzytelności BNP Paribas S.A. wynikających z tytułu udzielonego kredytu,
IMS S.A.	PKO Bank Polski S.A. (wielocelowy limit kredytowy) *	PLN	5 000	2 299	2025-01-03	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 8.500 tys. PLN (klauzula wykonalności do 03.01.2028 r.), gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt na finansowanie inwestycji)	PLN	3 400	2 299	2027-09-30	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12.900 tys. PLN, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt na finansowanie inwestycji)	PLN	5 200	-	2029-10-31	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 7.800 tys. PLN, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	BNP Paribas S.A. (kredyt nieodnawialny)	PLN	2 000	1 533	2025-08-31	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	PKO Bank Polski S.A. (kredyt obrotowy nieodnawialny)	PLN	4 000	2 994	2026-01-03	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 6.000 tys. PLN (klauzula wykonalności do 03.01.2028 r.)
Razem IMS S.A.				14 419		
IMS r&d Sp. z o.o.	BNP Paribas S.A. (wielocelowa linia kredytowa) *	PLN	1 550	132	2024-09-09	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów; poręczenie udzielone przez IMS S.A. do wysokości 2.325 tys. PLN
Razem IMS r&d sp. z o.o.				132		
APR Sp. z o.o.	BNP Paribas S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	PLN	500	-	2024-09-09	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów; poręczenie udzielone przez IMS S.A. do wysokości 750 tys. PLN
APR Sp. z o.o.	PKO Bank Polski S.A. (kredyt inwestycyjny)	PLN	300	110	2026-08-01	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; hipoteka do kwoty 450 tys. PLN na nieruchomości objętej kredytem; przelew z polisy OC nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie hipoteki
Razem APR Sp. z o.o.				110		
RAZEM GRUPA IMS				14 661		

* IMS S.A. i IMS r&d sp. z o.o. w ramach wielocelowej linii kredytowej zaciąga gwarancje bankowe. Szczegółowy opis gwarancji znajduje się w części I w pkt 9.2. niniejszego raportu.

Na 30 września 2023 r. spółki Grupy IMS miały otwarte pięć linii kredytowych:

- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. do wysokości 10 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Termin spłaty zobowiązań ustalono na 28.06.2024 r.
- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w BNP Paribas S.A. do wysokości 2 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 09.09.2024 r.
- IMS S.A. – wielocelowy limit kredytowy w PKO Bank Polski S.A. do wysokości 5 mln PLN. W ramach udostępnionego przez PKO Bank Polski S.A. limitu kredytowego, IMS S.A. posiada:
 - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 2 mln PLN;
 - kredyt obrotowy nieodnawialny do wysokości 2 mln PLN;
 - gwarancje bankowe do wysokości 1 mln PLN.Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta oraz wystawiania gwarancji bankowych. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwał do 03.01.2025 r.
- IMS r&d sp. z o.o. – wielocelowa linia kredytowa w BNP Paribas S.A. do wysokości 1,55 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. W ramach udostępnionego przez BNP Paribas S.A. limitu kredytowego, IMS r&d może zaciągać gwarancje bankowe do wysokości 750 tys. PLN. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności IMS r&d oraz wystawiania gwarancji bankowych. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 09.09.2024 r.
- APR Sp. z o.o. - w rachunku bieżącym w BNP Paribas S.A. do wysokości 0,5 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności spółki. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 09.09.2024 r.

Poza powyższymi liniami kredytowymi, APR Sp. z o.o. ma kredyt inwestycyjny podpisany 24.06.2016 r. z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. w wysokości 300 tys. PLN (do spłaty pozostało 110 tys. PLN). Kredyt został przeznaczony na zakup nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem, położonej w Katowicach przy ul. Drozdów 4 – budynek ten stanowi obecnie siedzibę spółki. Termin spłaty całości zadłużenia wynikającego z umowy trwa do 01.08.2026 roku. Oprocentowanie kredytu oparte jest na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku.

We wrześniu 2021 roku IMS S.A. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę o kredyt złotówkowy długoterminowy na refinansowanie 80% kosztów zakupu udziałów w spółce Audio Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie (zakup udziałów opisany szerzej w punkcie 1.6. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS za 2021 rok opublikowanego 27 kwietnia 2022 r. Sprawozdanie jest dostępne na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com)).

Refinansowanie dotyczy dwóch nw. punktów:

- 1) zapłaty dotychczasowym właścicielom AM z tytułu nabycia 100% udziałów ceny łącznej 4,25 mln PLN;

- 2) dodatkowej zapłaty za udziały uzależnionej od zysku netto wypracowanego w okresie 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r., wahającej się między 1,55 mln PLN do podziału na wszystkich dotychczasowych właścicieli AM przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 0,75 mln PLN do 6,5 mln PLN brutto do podziału na wszystkich dotychczasowych właścicieli AM przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 1,75 mln PLN.

Udzielony kredyt w wysokości 8,6 mln PLN został wypłacony Emitentowi w dwóch transzach: pierwsza transza w wysokości 3,4 mln PLN wypłacona została w październiku 2021 roku, druga transza w wysokości 5,2 mln PLN została wypłacona w październiku 2023 roku. Termin spłaty transzy I to wrzesień 2027 r., natomiast termin spłaty transzy II to październik 2029 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku. W lipcu 2023 roku dokonano zmiany w ww. umowie, w wyniku której, ww. umowa została podzielona na dwie odrębne umowy: jedna obejmująca płatność Transzy I (3,4 mln PLN) i druga (odrębna) umowa obejmująca płatność Transzy II (5,2 mln PLN).

We wrześniu 2022 roku IMS S.A. podpisała z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę o kredyt nieodnawialny na finansowanie działalności bieżącej. Udzielony kredyt w wysokości 2 mln PLN został wypłacony Emitentowi jednorazowo w pełnej kwocie 17 października 2022 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

W styczniu 2023 roku IMS S.A. podpisała z PKO Bank Polska S.A. umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny na maksymalną kwotę 4 mln zł. Celem była zmiana jednego z banków finansujących Emitenta na PKO BP S.A. Udzielony kredyt został wypłacony Emitentowi jednorazowo 18 stycznia 2023 r. w kwocie 3 717 tys. PLN. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

Pożyczki na 30 września 2023 roku

Tabela poniżej zawiera zestawienie aktywnych na 30 września 2023 roku pożyczek udzielanych przez spółki Grupy Kapitałowej IMS.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2020-01-27	100	100	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2020-02-26	100	100		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-02-26	100	35		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-03-27	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-04-26	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-06-26	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-08-28	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-09-30	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2015-10-01	300	300	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy. Umowa pożyczki zawiera zapis o możliwości konwersji pożyczki i zaległych odsetek na kapitał zakładowy. Pożyczkodawca od 1 kwietnia 2016 roku może żądać od Wspólników Mood Factory Sp. z o.o. zmiany umowy spółki i podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 700 PLN poprzez utworzenie 14 nowych udziałów przeznaczonych do objęcia przez IMS S.A., które zostaną pokryte przez IMS S.A. wkładem pieniężnym w wysokości równej wartości niezwróconej kwoty pożyczki do dnia podjęcia uchwały o zmianie umowy spółki, przy czym różnica pomiędzy tą kwotą, a kwotą 700 PLN zostanie przekazana na kapitał zapasowy Mood Factory Sp. z o.o.	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy jednak nie wcześniej niż 1 kwietnia 2018 roku
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					1 535		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					1 544		

Raport kwartalny za III kwartał 2023 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-01-09		200	200	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-01-16		150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-01-30		150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-02-16		150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-02-27		150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-05-11		150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-05-29		150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-06-12		220	220		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-06-19		80	80		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-06-27		100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-07-05		200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-07-10		150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-08-10		70	70		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-08-28		180	180		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-08-31		320	320		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2023-09-15		50	50		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-01-13	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-01-24	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-01	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-14	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-18	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-24	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-08	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-23	50	50		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-28	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-30	50	50		

Raport kwartalny za III kwartał 2023 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-04-06	300	300	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-04-14	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-05-09	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-05-19	400	400		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-01	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-14	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-20	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-28	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-07-07	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-07-18	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-07-27	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-08-04	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-08-17	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-08-29	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-09-14	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-09-22	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-09-27	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-10-04	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-10-13	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-10-25	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-11-07	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-11-14	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-11-28	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-12-30	300	300		

Raport kwartalny za III kwartał 2023 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-05-10	200	100	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-05-20	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-06-10	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-06-24	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-07-12	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-07-14	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-11-25	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-06	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-16	250	250		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-21	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-30	100	100		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					10 020		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					10 140		

Raport kwartalny za III kwartał 2023 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. USD/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.	2023-02-06		30 tys. USD	131	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2022-03-08	100 tys. USD	437	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2022-03-08	20 tys. USD	87		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					655		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					663		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
IMS S.A.	WoM ASI Sp. z o.o.	2023-08-22		100	100	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					100		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					101		

Raport kwartalny za III kwartał 2023 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-07-20		550	550	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-09-21		200	200		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-01-18	200	200		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-02-23	200	200		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-03-21	150	150		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-04-05	150	150		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-05-24	100	100		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-06-24	100	100		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-22	100	100		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-22	200	200		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2021-06-10	400	400		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2021-10-13	350	350		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2021-11-15	300	300		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2021-12-20	150	150		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2020-04-01	700	700		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2020-04-22	150	150		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2020-09-21	1 000	1 000		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2020-11-27	250	250		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-01-03		30 tys. EUR	139	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-07-14		110 tys. EUR	510		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-08-28		100 tys. EUR	464		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-09-21		50 tys. EUR	232		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-05-26	15 tys. EUR	70		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-06-24	25 tys. EUR	116		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-08-19	25 tys. EUR	116		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-09-21	25 tys. EUR	116		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-10-11	15 tys. EUR	69		

Raport kwartalny za III kwartał 2023 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-08	15 tys. EUR	69	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-22	15 tys. EUR	69		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-29	20 tys. EUR	93		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					7 313		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					7 556		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-01-19		3 200	3 200	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-07-13		1 000	1 000		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-08-28		300	300		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-08-31		250	250		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-09-12		100	100		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-01-19		30 tys. USD	139	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-07-14		10 tys. EUR	46		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					5 035		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					5 140		

Raport kwartalny za III kwartał 2023 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.09.2023 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2023 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2023 r.				
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-03-15		45 tys. USD	197	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-05-18		500	500	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-07-17		700	700		
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.	2023-09-07		100	100		
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-06-21	200	50		
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-06-24	600	600		
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-06-28	600	600		
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-06-30	200	200		
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-06-30	100	100		
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-07-29	300	300		
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-08-03	500	500		
IMS r&d sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-09-05	500	500		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					4 347		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					4 591		

Poza wyżej wymienionymi pożyczkami, w 2021 roku oraz w 2023 roku IMS S.A. oraz IMS r&d sp. z o.o. udzieliły pożyczek trzem osobom fizycznym współpracującym na stałe z Emitentem oraz jednej spółce spoza Grupy Kapitałowej IMS w łącznej wysokości 71 tys. PLN. Saldo pożyczek wraz z odsetkami na 30 września 2023 roku wynosi 46 tys. PLN.

Closer Music Sp. z o.o. w 2021 roku oraz w 2023 roku udzieliła trzech pożyczek spółce Closer Music Corporation (która od września 2023 roku weszła w skład Grupy Kapitałowej IMS) w łącznej wysokości 201 tys. PLN. Saldo pożyczek wraz z odsetkami na 30 września 2023 roku wynosi 207 tys. PLN.

Poza wyżej wymienionymi transakcjami, w okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 roku IMS S.A. oraz spółki zależne nie udzielały pożyczek spółkom z Grupy Kapitałowej, jak i spółkom spoza Grupy Kapitałowej IMS.

9.2. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje w okresie styczeń - wrzesień 2023 roku

Poręczenia udzielone przez IMS S.A. w związku z zaciągnięciem zobowiązań przez spółki zależne

W czerwcu 2023 roku IMS S.A. udzieliła poręczenia wekslowego za IMS r&d sp. z o.o. na rzecz ING Bank Śląski S.A. w związku z udzieleniem dla IMS r&d sp. z o.o. linii odnawialnej w umowie wieloproduktowej (udzielanie gwarancji bankowych) do łącznej kwoty 2 mln PLN wraz z odsetkami i innymi roszczeniami Banku wynikającymi z ww. umowy. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 17 czerwca 2025 roku.

Poza ww. poręczeniem, w okresie styczeń – wrzesień 2023 r. IMS S.A. oraz spółki zależne z Grupy Kapitałowej IMS nie udzielały poręczeń IMS S.A., jak i spółkom spoza Grupy Kapitałowej IMS.

Na 30 września 2023 roku aktywne pozostaje poręczenie:

- udzielone w grudniu 2016 roku przez IMS S.A. (IMS S.A. przystąpiła do długu) IMS r&d sp. z o.o. dotyczącego udzielonego przez BNP Paribas S.A. na rzecz IMS r&d sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym. W wyniku aneksowania w styczniu 2022 roku umowy ww. linii kredytowej zmianie uległa także umowa poręczenia IMS S.A. Nowa umowa poręczenia została podpisana w styczniu 2022 roku. Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach powyższej umowy obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości 2.325 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 13 października 2032 roku.
- udzielone w listopadzie 2022 roku przez IMS S.A. (IMS S.A. przystąpiła do długu) APR Sp. z o.o. dotyczącego udzielonego przez BNP Paribas S.A. na rzecz APR Sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym. Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach powyższej umowy obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości 750 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 6 października 2032 roku.

Udzielone przez Grupę Kapitałową gwarancje

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 roku IMS S.A. i spółki zależne udzieliły następujących gwarancji, które pozostają aktywne na 30 września 2023 roku:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS r&d sp. z o.o.	2023-01-05	BNP Paribas S.A.			204 445	2023-01-05	2023-12-12
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-14	BNP Paribas S.A.			41 191	2023-02-14	2024-01-12
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-21	BNP Paribas S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	30 520	2023-02-21	2024-01-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-03-10	BNP Paribas S.A.			20 778	2023-03-10	2024-01-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-04-05	BNP Paribas S.A.			121 650	2023-04-05	2024-01-31
IMS r&d sp. z o.o.	2023-04-12	BNP Paribas S.A.			54 780	2023-04-12	2024-02-19

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS r&d sp. z o.o.	2023-04-23	BNP Paribas S.A.			59 021	2023-04-23	2024-01-29
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-15	ING Bank Śląski S.A.			20 000	2023-02-15	2024-01-02
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-15	ING Bank Śląski S.A.			10 778	2023-02-15	2024-01-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-27	ING Bank Śląski S.A.			14 667	2023-02-27	2024-01-22
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-15	ING Bank Śląski S.A.			13 278	2023-02-15	2024-02-09
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-09	ING Bank Śląski S.A.			47 829	2023-02-09	2024-02-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-28	ING Bank Śląski S.A.			73 167	2023-02-28	2024-03-14
IMS r&d sp. z o.o.	2023-03-14	ING Bank Śląski S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	120 500	2023-03-14	2024-04-01
IMS r&d sp. z o.o.	2023-03-21	ING Bank Śląski S.A.			37 776	2023-03-21	2024-05-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-06-20	ING Bank Śląski S.A.			183 333	2023-06-20	2024-04-29
IMS r&d sp. z o.o.	2023-07-10	ING Bank Śląski S.A.			77 710	2023-07-10	2024-04-16
IMS r&d sp. z o.o.	2023-08-03	ING Bank Śląski S.A.			32 857	2023-08-03	2024-04-29
IMS r&d sp. z o.o.	2023-08-18	ING Bank Śląski S.A.			91 321	2023-08-18	2024-08-26
IMS r&d sp. z o.o.	2023-08-30	ING Bank Śląski S.A.			160 000	2023-08-30	2024-06-14
IMS r&d sp. z o.o.	2023-08-30	ING Bank Śląski S.A.			50 000	2023-08-30	2024-07-22
IMS r&d sp. z o.o.	2023-09-06	ING Bank Śląski S.A.			126 767	2023-09-06	2024-09-05
Razem IMS r&d sp. z o.o.					1 592 368		
RAZEM GRUPA IMS					1 592 368		

Na 30 września 2023 roku aktywne ponadto pozostają gwarancje:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS S.A.	2021-01-14	BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	dwie gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez IMS S.A.	100 000	2021-01-14	2024-01-17
IMS S.A.	2021-01-13	BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	gwarancja zapłaty przez IMS S.A. zobowiązania	190 000	2021-01-22	2024-01-22
IMS S.A.	2022-05-27	BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	Gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów	50 000	2022-05-27	2024-05-24

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS S.A.	2022-05-30	BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	Gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez IMS S.A.	50 000	2022-05-30	2024-05-29
IMS S.A.	2022-06-06	BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	gwarancja zapłaty przez IMS S.A. zobowiązania	24 821	2022-06-06	2024-04-30
Razem IMS S.A.					414 821		
IMS r&d sp. z o.o.	2022-10-10	BNP Paribas S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	16 932	2022-10-10	2023-10-09
IMS r&d sp. z o.o.	2022-11-28	BNP Paribas S.A.			37 333	2022-11-28	2023-11-27
IMS r&d sp. z o.o.	2022-12-22	BNP Paribas S.A.			108 889	2022-12-22	2024-02-01
Razem IMS r&d sp. z o.o.					163 154		
RAZEM GRUPA IMS					577 975		
RAZEM UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ IMS GWARANCJE BANKOWE					2 170 343		

Na 30 września 2023 r. IMS r&d sp. z o.o. poza gwarancjami udzielanymi w ramach posiadanej wielocelowej linii kredytowej w BNP Paribas S.A., o której mowa w punkcie 9.1. powyżej, miała otwartą linię odnawialną dotyczącą gwarancji bankowych do wysokości 1 mln PLN w ING Bank Śląski S.A. Po spełnieniu określonych warunków umowy tj. utrzymania odpowiedniego poziomu obrotów, począwszy od 28.09.2023 r. wysokość linii odnawialnej może wzrosnąć do poziomu 2 mln PLN. Termin spłaty zobowiązań wynikających z otwartej linii trwa do 17.06.2025 roku.

Otrzymane przez Grupę Kapitałową IMS gwarancje bankowe

W styczniu 2023 r. IMS S.A. otrzymała gwarancję bankową udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK związaną z zabezpieczeniem udzielonego przez PKO Bank Polska S.A. wielocelowego limitu kredytowego (w wys. 5 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 3 mln PLN (tj. 60% udzielonego kredytu). Gwarancja została udzielona do 03.04.2025 r.

W czerwcu 2023 r. IMS r&d sp. z o.o. otrzymała gwarancję bankową udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK związaną z zabezpieczeniem udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. wielocelowego limitu kredytowego do wykorzystania w formie gwarancji bankowych (w wys. 2 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,6 mln PLN (tj. 80% przyznanej kwoty kredytu). Gwarancja została udzielona do 25.09.2025 r.

W wyniku podpisania w czerwcu 2023 roku przez IMS S.A. aneksu do umowy o kredyt złotówkowy w rachunku bankowym udzielony przez ING Bank Śląski S.A. zmieniającego kwotę kredytu z 7 mln PLN na kwotę 10 mln PLN, Bank Gospodarstwa Krajowego udzielił gwarancji Emitentowi w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK. Wartość nominalna gwarancji wynosi 8 mln PLN (tj. 80% przyznanej kwoty kredytu). Gwarancja została udzielona do 28.09.2024 r.

W sierpniu 2023 roku IMS S.A. otrzymała gwarancję bankową udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK związaną z zabezpieczeniem udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. kredytu złotowego na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych w ramach

inwestycji polegającej na zakupie udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o. (w wys. 5,2 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 4,2 mln PLN (tj. 80% udzielonego kredytu). Gwarancja została udzielona do 09.08.2029 r.

Poza ww. gwarancjami BGK dla IMS S.A. i IMS r&d sp. z o.o., w okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 r. IMS S.A. oraz spółki zależne z Grupy Kapitałowej IMS nie otrzymały innych gwarancji bankowych.

Na 30 września 2023 roku aktywne pozostają:

- 1) gwarancja bankowa udzielona we wrześniu 2021 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej „de minimis” na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. dla IMS S.A. kredytu na finansowanie inwestycji (w wys. 8,6 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 3,4 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 30.06.2025 r.
- 2) gwarancja bankowa udzielona we wrześniu 2022 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej „de minimis” na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez BNP Paribas dla IMS S.A. kredytu nieodnawialnego (w wys. 2 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,6 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 30.11.2025 r.

9.3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie zawierały z podmiotami powiązаныmi transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi znajduje się w części II pkt 5.5. (dotyczy Grupy IMS) oraz w części III pkt 1.4. (dotyczy IMS S.A.) niniejszego raportu.

9.4. Sprawy sporne, inne postępowania

Na 30 września 2023 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z inicjatywy lub przeciw spółkom Grupy IMS.

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS za okres 01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.

Załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego 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 oraz innymi obowiązującymi przepisami.

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd IMS S.A. w dniu 22 listopada 2023 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
		30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży	3.2.	46 186	38 179	15 726	13 521
Koszty		37 350	31 221	12 475	11 233
Amortyzacja		5 216	4 808	1 439	1 573
Zużycie materiałów i energii		3 436	3 535	1 315	1 171
Usługi obce		16 369	13 674	5 322	4 863
Podatki i opłaty		259	232	105	112
Wynagrodzenia		8 798	7 047	2 741	2 410
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		773	583	266	198
Pozostałe koszty rodzajowe		170	278	71	131
Zmiana stanu produktów		(569)	(1 060)	(206)	(204)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 898	2 124	1 422	979
Zysk na sprzedaży		8 836	6 958	3 251	2 288
Zysk (Strata) z tytułu utraty wartości należności		76	(254)	72	(52)
Pozostałe przychody operacyjne	3.3.	659	172	191	52
Pozostałe koszty operacyjne	3.4.	168	81	66	49
Zysk na działalności operacyjnej		9 403	6 795	3 448	2 239
Przychody finansowe	3.5.	82	172	16	(68)
Koszty finansowe	3.6.	1 450	737	484	340
Zysk brutto		8 035	6 230	2 980	1 831
Podatek dochodowy	3.7.	1 921	1 156	857	275
Zysk netto z działalności kontynuowanej		6 114	5 074	2 123	1 556
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		6 114	5 074	2 123	1 556
ZYSK NETTO PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		6 099	5 206	2 084	1 595
Zysk (Strata) netto przypisana udziałowcom niekontrolującym		15	(132)	39	(39)
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku</i>		(16)	(4)	(31)	(4)
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku</i>		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody brutto przed opodatkowaniem		(16)	(4)	(31)	(4)
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku</i>		-	-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku</i>		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto		(16)	(4)	(31)	(4)
Całkowite dochody ogółem		6 098	5 070	2 092	1 552
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		6 083	5 202	2 053	1 591
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałowcom niekontrolującym		15	(132)	39	(39)

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki Spółki

/ grosz na akcję /	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
		30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Podstawowy zysk na akcję	3.1.	19	16	6	4
z działalności kontynuowanej		19	16	6	4
z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	3.1.	19	16	6	4
z działalności kontynuowanej		19	16	6	4
z działalności zaniechanej		-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa

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

	Nota	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Wartość firmy	4.1.	24 817	21 375
Wartości niematerialne	4.2.	18 212	14 356
Rzeczowe aktywa trwałe	4.3.	8 838	9 363
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4.4.	2 125	2 260
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	2 390	2 480
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe		107	66
Inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwałe		56 489	49 900
Zapasy	4.6.	3 003	2 874
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	4.7.	13 436	16 738
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego		-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe		40	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.8.	1 818	4 634
Aktywa obrotowe		18 297	24 325
AKTYWA RAZEM		74 786	74 225

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa

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

	Nota	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Kapitał podstawowy		646	646
Kapitał zapasowy		23 595	22 584
Pozostałe kapitały rezerwowe		816	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(13)	3
Zyski zatrzymane		6 099	7 116
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		31 143	30 349
Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym		3 599	271
Kapitał własny razem		34 742	30 620
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.10.	3 068	3 928
Kredyty i pożyczki	4.11.	11 378	3 589
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	1 652	1 578
Rezerwy długoterminowe		46	46
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	4.13.	1 004	1 726
Zobowiązania długoterminowe		17 148	10 867
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.10.	2 742	2 760
Kredyty i pożyczki	4.11.	3 283	7 666
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.12.	15 426	14 191
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		625	1 406
Rezerwy krótkoterminowe		82	82
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.13.	738	6 633
Zobowiązania krótkoterminowe		22 896	32 738
Zobowiązania razem		40 044	43 605
PASYWA RAZEM		74 786	74 225

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023 roku	646	22 584	-	3	7 116	30 349	271	30 620
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	3 604	-	-	(3 604)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	(3 270)	-	-	(3 512)	(6 782)	-	(6 782)
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	-	816	-	-	816	-	816
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	676	-	-	-	676	3 312	3 989
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	6 099	6 099	15	6 114
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(16)	6 099	6 083	15	6 098
Suma zmian w kapitale	-	1 011	816	(16)	(1 017)	794	3 328	4 122
Stan na 30 września 2023 roku	646	23 595	816	(13)	6 099	31 143	3 599	34 742
Stan na 1 stycznia 2022 roku	622	17 880	-	-	7 193	25 695	338	26 033
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	1 546	-	-	(1 595)	(50)	-	(50)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(5 598)	(5 598)	-	(5 598)
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	-	609	-	-	609	-	609
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	242	-	-	-	242	(67)	175
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	5 206	5 206	(132)	5 074
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(4)	-	5 206	5 202	(132)	5 070
Suma zmian w kapitale	-	1 787	605	-	(1 987)	405	(199)	206
Stan na 30 września 2022 roku	622	19 667	605	-	5 206	26 100	139	26 239

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022 roku	622	17 880	-	7 193	25 695	338	26 033
Emisja akcji serii D	24	2 627	-	-	2 651	-	2 651
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	421	-	-	421	-	421
Emisja udziałów w Closer Music Sp. z o.o. z programu motywacyjnego	-	39	-	-	39	-	39
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	1 545	-	(1 595)	(50)	-	(50)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(5 598)	(5 598)	-	(5 598)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	72	-	-	72	102	174
Zysk netto	-	-	-	7 116	7 116	(169)	6 947
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	3	-	3	-	3
Suma całkowitych dochodów	-	-	3	7 116	7 119	(169)	6 950
Suma zmian w kapitale	24	4 704	3	(77)	4 654	(67)	4 587
Stan na 31 grudnia 2022 roku	646	22 584	3	7 116	30 349	271	30 620

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	6 114	5 074
Korekty	12 083	4 061
Amortyzacja	5 216	4 808
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(4)	41
Odsetki: leasing, kredyt, lokaty bankowe, prawo do użytkowania aktywów	803	630
Strata z działalności inwestycyjnej	(227)	(58)
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zapasy, które w okresie weszły do ewidencji środków trwałych	(129)	(2 631)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	3 985	(612)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów skorygowana o wartość nabytych, a nieopłaconych na dzień bilansowy środków trwałych	553	741
Należny podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	1 921	1 156
Inne korekty	(35)	(14)
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	18 197	9 135
Zapłacony podatek dochodowy	(2 547)	(1 063)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 650	8 072
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych	369	329
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	15	3
Spłata pożyczek	13	14
Spłata zobowiązań z tytułu umów inwestycyjnych – rozliczenia earn – out	(7 114)	(444)
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	(5 916)	(5 337)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 633)	(5 435)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu kredytów bankowych	5 325	9 344
Emisja akcji serii D	816	609
Środki pozyskane od inwestorów zewnętrznych w Closer Music Sp. z o.o.	586	175
Wpływy z tytułu odsetek od lokat bankowych	-	2
Wypłata dywidendy	(6 782)	(5 598)
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami	(3 313)	(3 167)
Zwrot części Subwencji Covidowych PFR – Tarcza 1.0 i Tarcza 2.0	(108)	(895)
Splata kredytów bankowych wraz z odsetkami	(2 357)	(829)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 833)	(359)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
	(2 816)	2 278
<i>Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach</i>	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(2 816)	2 278
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		
	4 634	1 934
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		
	1 818	4 212

1. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Porównawcze dane finansowe na 31 grudnia 2022 r. oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 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. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty konsolidacyjne zawarte w dokumentacji konsolidacyjnej Grupy.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

1.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. W związku z obecną sytuacją, związaną z wojną na terytorium Ukrainy, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, Zarząd IMS S.A. ocenił, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest właściwe.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za trzy pierwsze kwartały 2023 roku nie wystąpiły korekty dotyczące błędów poprzednich okresów.

1.4. Zasady rachunkowości

Przyjęte w skróconym śródrocznym 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 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym, opublikowanym 20 kwietnia 2023 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

1.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano te same standardy rachunkowości, co w przypadku rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022 oraz standardy i interpretacje przyjęte przez Unię Europejską i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023 r. wymienione poniżej:

Standard	Data obowiązywania
MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe"	1 stycznia 2023 r.
MSR 12 „Podatek dochodowy”	1 kwietnia 2023 r.
MSR 1 i stanowisko praktyczne do MSSF” – Ujawnienie zasad rachunkowości	1 stycznia 2023 r.
MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”	1 stycznia 2023 r.

Powyższe nowe standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS za pierwsze trzy kwartały 2023 r.

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

Powyższe sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone, ale wejdą w życie po 30 września 2023 roku.

Standard	Data obowiązywania
MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych"	1 stycznia 2024 r.
MSSF 16 "Leasing"	1 stycznia 2024 r.
Zmiany do MSR 7 "Rachunek przepływów pieniężnych"	1 stycznia 2024 r.
MSSF 7 "Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji"	1 stycznia 2024 r.
MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności"	1 stycznia 2016 r. <i>Proces zatwierdzania do stosowania na terenie UE nie został rozpoczęty do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14</i>
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach"	<i>Prace zostały odłożone bezterminowo</i>

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

1.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

1.6.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek wymaga od Zarządów spółek Grupy Kapitałowej IMS zastosowania osądów, szacunków i przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Kierując się subiektywną oceną,

zarządy spółek Grupy Kapitałowej IMS określają i stosują polityki rachunkowości, które zapewniają, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się z sprawozdań poszczególnych spółek Grupy, 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.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (pkt 1.6.2. poniżej), dokonane przez spółki w procesie stosowania zasad rachunkowości Grupy i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Klasyfikacja umów leasingu

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Grupa rozpoznaje składnik aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Informacje dotyczące aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w notce 4.5.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy Kapitałowej IMS corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych kształtują się następująco:

Rodzaje wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności
Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 lat
Oprogramowanie komputerowe	do 6 lat
Inne wartości niematerialne	do 20 lat

Roczne stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych kształtują się następująco:

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

1.6.2. Niepewność szacunków

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

Na 30 września 2023 roku w Grupie IMS 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 zakończony 30 września 2023 roku dotyczą:

Utrata wartości aktywów finansowych i odpis aktualizujący należności

Na dzień bilansowy spółki Grupy IMS dokonują aktualizacji wartości należności, zgodnie ze standardem MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Spółki już od momentu ujęcia aktywa finansowego w bilansie wyliczają odpis z tytułu utraty wartości za pomocą wskazanego przez MSSF 9 modelu „oczekiwanych strat kredytowych”. W wyniku przeprowadzonej analizy wyceny wartości należności handlowych, Grupa na dzień bilansowy 30 września 2023 r. dokonała odpisów z tytułu utraty wartości należności, które zostały opisane w nocie 4.7. niniejszego raportu. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości ujęty został w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Standard MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Grupa dokonała analizy ryzyka kredytowego w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązań ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2018 – 2022. Uzyskane, historyczne wskaźniki, zostały skorygowane (dodatkowo pogorszone) o oczekiwany wpływ czynników zewnętrznych na nieściągalność (dla spółek Grupy Kapitałowej w zależności od przedmiotu działalności i struktury klientów przyjęto wskaźnik od 0,55% do 67,69%).

Ostatecznie przyjęte wskaźniki niewypełnienia zobowiązania dla należności, które nie utraciły wartości kształtują się w przedziałach:

Należności nieprzeteterminowane	Należności przeterminowane w przedziałach				
	1 - 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 365 dni	Pow. 365 dni
0,55% - 40,05%	0,89% - 40,39%	3,7% - 43,20%	16,34% - 55,84%	28,19% - 67,69%	21,55% - 61,05%

Odpis aktualizujący zapasy

Grupa dokonała aktualizacji wartości zapasów (materiałów i towarów). Na 30 września 2023 roku dokonano analizy przydatności zapasów i oceniono prawdopodobieństwo wykorzystania lub uzyskania przychodu ze sprzedaży posiadanych zapasów. Odpisów aktualizujących wartość zapasów dokonuje się na zasadzie odpisów indywidualnych dla poszczególnych zapasów lub kategorii zapasów. Szacunki dotyczące wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach dostępnych w czasie sporządzania analizy co do przewidywanej kwoty, możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Odpis aktualizujący wartość zapasów obciąża pozostałe koszty operacyjne. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych wartość wynikająca z wyceny według ceny sprzedaży netto zaktualizowanego zapasu (materiału, towaru) jest wyższa od wartości księgowej, dokonuje się odwrócenia uprzednio dokonanego odpisu utraty wartości lub jego odpowiedniej części. Odwrócenie wartości uprzednio dokonanego odpisu powiększa pozostałe przychody operacyjne.

Szacunki przyjęte przy naliczaniu rozliczeń międzyokresowych biernych

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

2. Informacje dotyczące segmentów działalności

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 jednostki dominującej i Kierownictwa poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy. Zarząd jednostki dominującej 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:

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

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

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

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

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

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

Działalność Grupy mieści się w czterech podstawowych segmentach:

- Abonamenty audio i wideo;
- Abonamenty aroma;
- Usługi reklamowe audio i wideo;
- Systemy Digital Signage.

Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Poniższa tabela prezentuje podział przychodów ze sprzedaży uwzględniający strukturę geograficzną.

Przychody netto ze sprzedaży – struktura terytorialna	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Polska	42 739	35 186
Zagranica	3 447	2 993
Przychody netto ze sprzedaży	46 186	38 179
Udział procentowy sprzedaży zagranicznej w przychodach netto ze sprzedaży	7,5%	7,8%

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności

Okres 9 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Pozostała sprzedaż	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 września 2023 r.						
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	21 871	6 169	12 207	4 207	4 783	49 237
<i>% w wartości ogółem</i>	44%	13%	25%	9%	9%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	5 646	2 552	3 729	2 517	2 759	17 203
WYNIK NA SEGMENTCIE	16 225	3 617	8 478	1 690	2 024	32 034
<i>rentowność segmentu</i>	74%	59%	69%	40%	42%	65%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów						22 872
Eliminacje konsolidacyjne						241
EBIT						9 403
Wynik na działalności finansowej						(1 368)
Eliminacje konsolidacyjne						-
Wynik na działalności gospodarczej						8 035
Podatek dochodowy						1 921
Zysk netto za okres sprawozdawczy, w tym:						6 114
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						6 099

Okres 9 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Pozostała sprzedaż	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 września 2022 r.						
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	19 256	5 723	10 452	3 299	1 348	40 078
% w wartości ogółem	48%	14%	26%	8%	4%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	5 847	2 189	3 771	2 451	909	15 167
WYNIK NA SEGMENTCIE	13 409	3 534	6 681	848	439	24 911
rentowność segmentu	70%	62%	64%	26%	33%	62%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów						18 172
Eliminacje konsolidacyjne						56
EBIT						6 795
Wynik na działalności finansowej						(565)
Eliminacje konsolidacyjne						-
Wynik na działalności gospodarczej						6 230
Podatek dochodowy						1 156
Zysk netto za okres sprawozdawczy, w tym:						5 074
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						5 206

Pozostałe informacje dotyczące segmentów działalności

Okres 9 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Wartości nieprzypisane do wskazanych segmentów	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 września 2023 r.						
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	23 086	6 260	11 284	2 629	18 719	61 978
<i>Wartość firmy</i>	13 743	3 025	8 049	-	-	24 817
<i>Wartości niematerialne</i>	1 791	-	409	768	15 244	18 212
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	2 931	1 320	552	829	3 206	8 838
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	4 621	1 915	2 274	1 032	269	10 111
Amortyzacja	1 733	576	841	331	1 735	5 216
Przychody od klientów zewnętrznych	20 596	5 491	12 207	4 207	3 685	46 186
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	1 275	678	-	-	1 098	3 051

Okres 9 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Wartości nieprzypisane do wskazanych segmentów	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 września 2022 r.						
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	19 137	6 271	10 799	1 181	14 420	51 808
<i>Wartość firmy</i>	10 301	3 025	8 049	-	-	21 375
<i>Wartości niematerialne</i>	151	-	238	-	11 400	11 789
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	3 531	1 377	437	981	2 809	9 135
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	5 154	1 869	2 075	200	211	9 509
Amortyzacja	1 688	628	820	208	1 464	4 808
Przychody od klientów zewnętrznych	18 500	5 169	10 452	3 299	759	38 179
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	756	554	-	-	590	1 900

3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

3.1. Zysk na jedną akcję

Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	19	16
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	19	16

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	6 114	5 074
Zysk (Strata) netto przypisana udziałom niekontrolującym	15	(132)
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	6 099	5 206
<hr/>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 776 347	32 776 347
<hr/>		
Akcje rozwadniające	-	-
<hr/>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 776 347	32 776 347

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

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	19	16
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	19	16

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	6 099	5 206
<hr/>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 776 347	32 776 347
<hr/>		
Akcje rozwadniające	-	-
<hr/>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	32 776 347	32 776 347

Średnioważona liczba akcji zwykłych na 30 września 2023 roku została wyliczona jak niżej:

wyliczenie średniej ważonej liczba akcji zwykłych	Data	Zmiana liczby akcji w wyniku transakcji	Liczba akcji po transakcji (A)	Liczba dni dla danego stanu liczby akcji	Proporcja długości okresu (liczba dni / 365)	Obliczenie średniej ważonej = (A) x (B)
Początek okresu	1 stycznia 2022	-	31 099 086	180	0,49	15 378 669
- emisja i objęcia akcji serii D	30 czerwca 2022	1 190 000	32 289 086	27	0,07	2 306 363
- emisja i objęcia akcji serii D	26 lipca 2022	5 000	32 294 086	158	0,43	14 017 763
stan na 31 grudnia 2022 roku			32 294 086			31 702 795
Początek okresu	1 stycznia 2023	-	32 294 086	180	0,66	21 371 086
- emisja i objęcia akcji serii D	30 czerwca 2023	959 500	33 253 586	25	0,09	3 056 396
- emisja i objęcia akcji serii D	25 lipca 2023	628 000	33 881 586	1	0,00	124 565
- emisja i objęcia akcji serii D	26 lipca 2023	12 500	33 894 086	66	0,24	8 224 300
stan na 30 września 2023 roku			33 894 086			32 776 347

3.2. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Abonamenty audio i wideo	20 596	18 500	7 108	6 541
Usługi reklamowe audio i wideo	12 207	10 452	3 414	3 180
Abonamenty aroma	5 491	5 169	1 823	1 709
Systemy Digital Signage	4 207	3 299	2 107	1 745
Pozostała sprzedaż	3 685	759	1 274	346
Razem	46 186	38 179	15 726	13 521

Sezonowość i cykliczność sprzedaży

W Grupie IMS w roku 2023, jak i w roku 2022 wystąpiła sezonowość sprzedaży. Sezonowość pojawia się głównie w części przychodów związanych ze sprzedażą usług reklamowych audio i wideo. Okres zwiększonej konsumpcji w punktach sprzedaży powoduje wzrost sprzedaży w IV kwartale. Niższe przychody na początku roku wynikają głównie z braku zatwierdzonych budżetów na kolejny rok w firmach współpracujących w branży reklamowej.

Sezonowość sprzedaży usług reklamowych, realizowanych w Grupie IMS prezentuje tabela poniżej.

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2023 r.	II kwartał 2023 r.	III kwartał 2023 r.	IV kwartał 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.
Przychody netto ze sprzedaży Grupa IMS	13 360	17 100	15 726	-	46 186
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	29%	37%	34%	-	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	3 664	5 129	3 414	-	12 207
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	30%	42%	28%	-	100%

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2022 r.	II kwartał 2022 r.	III kwartał 2022 r.	IV kwartał 2022 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży Grupa IMS	11 379	13 279	13 521	19 148	57 327
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	20%	23%	24%	33%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	3 106	4 166	3 180	6 128	16 580
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	19%	25%	19%	37%	100%

3.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Otrzymane odszkodowania	313	13	19	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	188	57	117	31
Dotacje	83	22	34	5
Zwrot kosztów sądowych	50	8	16	5
Rozliczenie umowy najmu siedziby IMS r&d sp. z o.o.	-	44	-	-
Inne przychody operacyjne	25	28	5	11
Razem	659	172	191	52

3.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Spisanie należności	54	9	2	9
Aktualizacja zapasów i niedobory	50	-	50	-
Podatki obce – podatek u źródła	23	26	6	10
Koszty opłat sądowych	15	8	3	6
Darowizny na rzecz organizacji pożytku publicznego	5	11	-	3
Inne koszty operacyjne	21	27	5	21
Razem	168	81	66	49

3.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Odsetki, w tym:	80	172	17	(67)
- z tytułu lokat bankowych	39	43	1	42
- z tytułu udzielonych pożyczek	19	21	8	10
- związane z wyceną zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	-	106	-	(117)
- pozostałe	22	2	8	(2)
Inne przychody finansowe	2	-	(1)	(1)
Razem	82	172	16	(68)

3.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Odsetki, w tym dla:	1 409	647	485	357
- banków	539	379	165	253
- związane z wyceną zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	498	-	186	-
- instytucji leasingowych	277	188	91	77
- z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	81	75	34	25
- organów administracji państwowej	7	4	5	2
- pozostałe	7	1	4	-
Straty z tytułu różnic kursowych	41	90	(1)	(17)
Razem	1 450	737	484	340

3.7. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczone	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Podatek bieżący	1 758	1 485	945	378
Podatek odroczone	163	(329)	(88)	(103)
Razem	1 921	1 156	857	275

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Zysk brutto	8 035	6 230	2 980	1 831
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	1 315	728	706	129
Rozwiązanie aktywa na stratę podatkową	-	-	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	601	430	147	147
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	(1)	(3)	-	(2)
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1	4	1
Razem	1 921	1 156	857	275
Efektywna stawka podatkowa	23,91%	18,56%	28,76%	15,02%

3.8. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa IMS nie zaniechała żadnej działalności.

4. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

4.1. Wartość firmy

Wartość firmy	Stan na 30 września 2023 r.				
	koszt przejęcia	wartość przyjętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący dokonany w 2023 roku	odpis aktualizujący dokonany przed 2023 rokiem	Wartość firmy netto
Ośrodek „Systemy DS w galeriach handlowych”, w tym:					1 442
- Wartość firmy wynikająca z połączenia IMS S.A. z MALL TV	2 565	792	-	(331)	1 442
Ośrodek „Abonamenty Audio”, w tym:					13 743
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Closer Music Corporation	27 896	24 454	-	-	3 443
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	440	(104)	-	-	545
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	5 544	665	-	-	4 879
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	5 424	547	-	-	4 877
Ośrodek „Abonamenty Aroma”, w tym:					3 025
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	256	(61)	-	-	316
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	1 848	222	-	-	1 626
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	1 204	122	-	-	1 083
Ośrodek „Usługi reklamowe audio”, w tym:					6 607
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	137	33	-	-	104
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	1 848	222	-	-	1 626
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	5 424	547	-	-	4 877
Razem	52 587	27 437	-	(331)	24 817

Wstępne rozliczenie wartości wartości firmy z tytułu nabycia Closer Music Corporation

Wartość wartości firmy została obliczona na dzień przejęcia kontroli nad tą spółką zgodnie z MSSF 3. Stanowi ona nadwyżkę pomiędzy: sumą ceny nabycia 88% udziałów Closer Music Corporation, a wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Closer Music Corporation.

Poniżej zostało zaprezentowane wstępne rozliczenie wartości firmy z tytułu nabycia Closer Music Corporation:

/w tys. PLN/	Wartość bilansowa na moment przejęcia	Wartość godziwa
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24	24
Aktywa finansowe	27 896	27 896
Razem	27 920	27 920
Zobowiązania z tytułu pożyczek	127	127
Zobowiązania pozostałe	4	4
Razem	131	131

i	Wartość godziwa aktywów netto	27 789
ii	Cena nabycia	27 896
iii	Koszty nabycia	-
vi	Łącznie cena nabycia (ii + iii)	27 896
vii	Udziały niekontrolujące*	3 335
	Wartość firmy (vi + vii - i)	3 443

* Wartość udziałów niekontrolujących skalkulowana została jako procentowy udział udziałowców niekontrolujących w aktywach netto ($27\,789 \times 12\%$)

Finalne rozliczenie przejęcia Closer Music Corporation zostanie zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za 2023 rok.

Wstępnie oszacowana wartość wartości firmy, zgodnie z oczekiwanymi i spodziewanymi efektami synergii, została w całości przypisana do ośrodka „abonamenty audio”.

Proces nabycia udziałów Closer Music Corporation został opisany w części I pkt 4.4. niniejszego raportu.

4.2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w tym:	15 186	11 159
– baza muzyczna w Closer Music Sp. z o.o.	9 558	8 127
– Aplikacja internetowa do sprzedaży licencji muzycznych (w CM Sp. z o.o.)	2 605	-
– oprogramowanie wraz z prawami autorskimi do „TCAdvert Cloud” (w IMS S.A.)	1 557	1 740
– badania marketingowe audio i Digital Signage (w IMS S.A.)	409	127
– aplikacje do urządzeń Wayfinder (w IMS r&d sp. z o.o.)	283	160
– system TRACKER 2.0. (w IMS S.A.)	184	215
– aplikacja Giftomat (w IMS r&d sp. z o.o.)	183	209
– oprogramowanie Lokalizator 2.0. (w IMS r&d sp. z o.o.)	146	178
– Projekt „TCAdvert Cloud” (w IMS S.A.)	43	57
– strona internetowa (w Closer Music Sp. z o.o.)	39	58
– system informatyczny (w Closer Music Sp. z o.o.)	38	76
– system do obsługi klientów (w IMS S.A.)	33	91
– inne	108	121
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2	2
Razem	15 188	11 161
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne, w tym:	3 024	3 195
– Projekt "Aroma Next Generation" (w IMS S.A.)	1 848	1 770
– Projekt „TCAdvert Cloud 2” (w IMS S.A.)	874	-
– System TRACKER 3.0. (w IMS S.A.)	136	83
– Baza muzyczna (w Closer Music Sp. z o.o.)	90	13
– Aplikacja Giftomat (w IMS r&d sp. z o.o.)	42	-
– Wayfinder (w IMS r&d sp. z o.o.)	34	-
– Aplikacja internetowa do sprzedaży licencji muzycznych (w Closer Music Sp. z o.o.)	-	1 329
Razem	3 024	3 195
Razem wartości niematerialne	18 212	14 356

Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W pierwszych trzech kwartałach 2023 r. Grupa przyjęła do użytkowania *wartości niematerialne* o łącznej wartości 5.744 tys. PLN. Nakłady dotyczyły:

- w Closer Music Sp. z o.o. – aplikacji internetowej do sprzedaży licencji muzycznych o wartości 2.605 tys. PLN;
- w Closer Music Sp. z o.o. – utworów muzycznych o wartości 1.978 tys. PLN;
- w IMS S.A. – badań marketingowych dotyczących rynku reklamy zakupionych w celu rozwoju produktów i usług będących w ofercie reklamowej Spółki o wartości 931 tys. PLN;
- zakupu licencji komputerowych i innych oprogramowań.

Zakupy *wartości niematerialnych* w Grupie IMS zostały sfinansowane ze środków własnych spółek dokonujących nakładów inwestycyjnych. Ponadto, w przypadku nakładów na aplikację internetową do sprzedaży licencji muzycznych w Closer Music Sp. z o.o., wykorzystane zostały środki pozyskane od inwestorów zewnętrznych.

W okresie styczeń – wrzesień 2023 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących *wartości niematerialne*. Grupa nie posiada *wartości niematerialnych* o nieokreślonym okresie użytkowania.

4.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	6 076	6 590
Środki transportu	1 647	1 598
Budynki, w tym inwestycje w obcym obiekcie (siedzibie IMS S.A. i APR Sp. z o.o.)	865	938
Inne środki trwałe	250	237
Razem	8 838	9 363
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Razem	8 838	9 363

Struktura własności środków trwałych	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
a) własne	47%	42%
b) używane na podstawie umowy leasingu	53%	58%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	3 506	4 306
Środki transportu	1 153	1 171
Inne środki trwałe	-	1
Razem	4 659	5 478

Wydatki na rzeczowy majątek trwały finansowane są głównie w drodze leasingu. Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu nie mogą zostać sprzedane, darowane, przywłaszczone ani zastawione i stanowią zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje

Na kategorię „urządzenia techniczne i maszyny” składają się głównie urządzenia specjalistyczne służące do świadczenia usług marketingowych (audio-, wideo- i aromaboxy) oraz monitory Digital Signage. Zakup urządzeń specjalistycznych w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku został sfinansowany w drodze leasingu i ze środków własnych. Na 30 września 2023 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie Kapitałowej wynosiła 6.076 tys. PLN.

W okresie styczeń - wrzesień 2023 r. Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, Grupa nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych z wyjątkiem opisanych w nocie 4.10 niniejszego raportu zobowiązań leasingowych.

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W Grupie nie występują czasowo nieużywane rzeczowe aktywa trwałe.

Zastaw na rzeczach ruchomych

Na 30 września 2023 roku w Grupie IMS nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na 30 września 2023 roku Grupa IMS nie posiada rzeczowych aktywów trwałych wykazywanych jako środki trwałe przeznaczone do zbycia.

4.4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa przeanalizowała wszystkie kontrakty, które mogły posiadać charakter leasingu i po dokonanej analizie zidentyfikowano umowy spełniające kryteria standardu. Umowy dotyczą głównie najmu pomieszczeń biurowych oraz magazynowych. Z umów wydzielono elementy leasingowe (czynsz najmu) oraz elementy nie leasingowe (głównie koszty opłat za media dostarczane do wynajmowanych obiektów oraz usługi serwisowe dotyczące najmowanych samochodów).

Umowy najmu nieruchomości

Emitent wynajmuje powierzchnię biurową przy ulicy Puławskiej 366 w Warszawie (siedziba Spółki) na podstawie umowy najmu zawartej pierwotnie na okres 7 lat - tj. na lata 2014 – 2020. W październiku 2019 roku umowa najmu została przedłużona o kolejne 5 lat, tj. do 31.12.2025 roku. W okresie styczeń – wrzesień 2023 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 638 tys. PLN. Dodatkowo począwszy od stycznia 2022 roku IMS S.A. wynajmuje powierzchnie biurowe i magazynowe przy ulicy Mierzeja Wiślana 3 w Krakowie (poprzednio najmowane przez IMS r&d sp. z o.o.). Obecna umowa najmu pomieszczeń w Krakowie obowiązuje do 31.12.2024 roku. Koszty najmu i koszty eksploatacyjne w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku wyniosły łącznie 245 tys. PLN. Emitent w Ciechanowie wynajmuje magazyn dla potrzeb przechowywania urządzeń i zapachów aroma. Obecna umowa obowiązuje do 31.08.2026 roku. W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni magazynowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 49 tys. PLN.

Audio Marketing Sp. z o.o. wynajmuje powierzchnie biurowe (siedziba spółki) przy ulicy Jana Pawła II 20 w Koszalinie. Łączne koszty najmu powierzchni biurowych i magazynowych (wraz z kosztami eksploatacyjnymi) w okresie styczeń – wrzesień 2023 roku wyniosły 21 tys. PLN.

IMS Sensory Inc. wynajmuje nieruchomość zlokalizowaną pod adresem 414 Light Street, Baltimore City, Maryland, Stany Zjednoczone. Łączne koszty najmu nieruchomości (wraz z kosztami eksploatacyjnymi) w okresie styczeń – wrzesień 2023 roku wyniosły 139 tys. PLN.

Closer Music Sp. z o.o. wynajmuje studio nagraniowe zlokalizowane pod adresem 6839 Ponderosa Way, Suite 100, Las Vegas, Nevada 89118, Suite R, Stany Zjednoczone. Łączne koszty najmu nieruchomości (wraz z kosztami eksploatacyjnymi) w okresie począwszy od dnia wynajęcia do 30 września 2023 roku wyniosły 73 tys. PLN.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej IMS nie wynajmują powierzchni biurowych i magazynowych od jednostek zewnętrznych, w większości spółki podnajmują powierzchnie biurowe od IMS S.A.

Spółka APR posiada własny budynek przy ul. Drozdów 4 w Katowicach, w którym znajduje się siedziba spółki i magazyn.

Najem ww. nieruchomości rozliczany jest zgodnie z MSSF 16 „Leasing”.

Tabela poniżej prezentuje zestawienie umów podlegających wycenieniu.

Umowy	Czas trwania umowy przyjęty do kalkulacji
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	Do 31.12.2025 r.
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	Do 31.12.2024 r.
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	Do 31.12.2026 r.*
Umowa najmu nieruchomości IMS Sensory Inc. (Baltimore City, Maryland, USA)	Do 31.08.2024 r.
Umowa najmu studia nagraniowego CM Sp. z o.o. (Las Vegas, Nevada, USA)	Do 30.06.2024 r.
Umowa najmu magazynu przez IMS S.A.	Do 31.08.2026 r.
Umowa najmu samochodu ciężarowego w IMS S.A.	Do 31.01.2024 r.
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	Do 31.01.2024 r.
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	Do 29.02.2024 r.
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	Do 14.04.2024 r.

* umowa najmu siedziby spółki Audio Marketing jest bezterminowa. Do kalkulacji przyjęto okres 5-letni.

Prawo do użytkowania aktywów	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	1 308	1 744
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	266	35
Umowa najmu studia nagraniowego Closer Music Sp. z o.o. (Las Vegas, Nevada, USA)	160	-
Umowa najmu nieruchomości IMS Sensory Inc. (Baltimore City, Maryland, USA)	123	313
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	172	36
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	52	64
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	18	29
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	13	21
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	7	11
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	6	7
Razem	2 125	2 260

Poniższe zestawienie zawiera wymagane przez MSSF 16 ujawnienia dot. zidentyfikowanych zgodnie z tym standardem umów leasingowych dla danego okresu sprawozdawczego tj. styczeń – wrzesień 2023 r. /w tys. PLN/.

Pozycja	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Koszt amortyzacji dotyczący prawa do użytkowania aktywów	896	725
Koszt odsetek z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	81	75
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	226	141
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów (kapitał i odsetki)	1 077	867

4.5. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Podstawa utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	I-III Q 2023 rok	2022 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 656	2 655	487	500	(13)	67
- opłaty dla pośredników reklamowych	1 085	1 295	206	246	(40)	89
- koszty usług pośrednictwa	650	790	118	147	(29)	59
- koszty zakupu miejsca reklamowego	280	143	46	27	19	(99)
- koszty dzierżawy powierzchni	334	92	63	18	45	15
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	173	158	33	30	3	4
- koszty usług pozostałych	134	177	21	32	(11)	(1)
Straty podatkowe	9 636	8 703	1 599	1 587	12	239
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	620	1 075	31	117	(86)	(39)
Rezerwa na wynagrodzenia	405	807	71	153	(82)	57
Niezrealizowane odsetki	413	149	78	28	50	28
Odpisy aktualizujące zapasy	306	263	58	50	8	-
Aktywo dotyczące przychodów rozliczanych w czasie	85	67	8	6	2	6
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	82	82	15	15	-	(5)
Ujemne różnice kursowe	73	11	16	2	14	-
Wycena zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	72	-	14	-	14	-
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	47	47	8	8	-	2
Złe długi w CIT	1	8	-	2	(2)	2
Pozostałe	75	120	5	12	(6)	2
Razem	14 471	13 987	2 390	2 480	(89)	359

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Podstawa utworzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	I-IIIQ 2023 rok	2022 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych oraz prawo do użytkowania aktywów	8 751	8 113	1 501	1 390	111	(282)
Rezerwa z tytułu wdrożenia MSSF 15 (dot. prowizji od sprzedaży)	324	171	54	29	25	10
Niezrealizowane odsetki	594	373	53	34	19	15
Złe długi w podatku CIT	181	181	34	34	-	27
Dodatnie różnice kursowe	27	24	5	4	1	4
Wycena zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	-	426	-	81	(81)	47
Subwencja Covidowa PFR Tarcza 2.0.	-	-	-	-	-	(56)
Pozostałe	54	46	5	6	(1)	(4)
Razem	9 931	9 334	1 652	1 578	74	(239)

Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w okresie styczeń – wrzesień 2023 roku:

	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Zmiana	Wpływ na podatek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30.09.2023 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 390	2 480	(89)	89
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 652	1 578	74	74
Razem				163

4.6. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Materiały	2 226	2 370
Towary	1 066	762
Produkty gotowe	17	5
Razem zapasy brutto	3 309	3 137
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	306	263
Razem zapasy netto	3 003	2 874

Na 30 września 2023 roku Grupa nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

4.7. Należności

Specyfikacja należności krótkoterminowych	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	11 486	16 507
Należności pozostałe, w tym:	1 136	393
- zaliczki na usługi i materiały	920	117
- kaucje i nadpłaty	127	134
- inne	89	142
Nadpłaty z tytułu pozostałych podatków	953	229
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 236	1 060
Należności krótkoterminowe brutto	14 811	18 189
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 375	1 451
Należności krótkoterminowe netto	13 436	16 738

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 451	939
Zmiana w okresie (per saldo)	(76)	512
Razem	1 375	1 451

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

Wycena należności z tytułu dostaw i usług na 30 września 2023 r. po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej należności (ze względu na nieistotność dyskonta).

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	107	66
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	1 236	1 060
- rozliczane w czasie koszty prowizji od sprzedaży	571	403
- opłaty z tytułu usług IT i licencji	123	191
- koszty zużycia aromatów rozliczane w czasie	196	185
- ubezpieczenia	94	89
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	252	192
Razem	1 343	1 126

4.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	1 809	4 610
- depozyty do 1 roku	-	2 400
- rachunki bieżące	1 809	2 210
Środki pieniężne w kasie	9	24
Razem środki pieniężne	1 818	4 634

4.9. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na 30.09.2023 r.	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana przez		Razem
		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych), w tym rozliczenia międzyokresowe czynne	12 483	-	-	12 483
Środki pieniężne	1 818	-	-	1 818
Pożyczki udzielone	40	-	-	40
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 810	-	-	5 810
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14 661	-	-	14 661
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	15 682	-	-	15 682
Razem	50 494	-	-	50 494

Stan na 31.12.2022 r.	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana przez		Razem
		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych), w tym rozliczenia międzyokresowe czynne	16 509	-	-	16 509
Środki pieniężne	4 634	-	-	4 634
Pożyczki udzielone	79	-	-	79
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 688	-	-	6 688
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	11 255	-	-	11 255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	21 681	-	-	21 681
Razem	60 846	-	-	60 846

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do poniższych kategorii wyceny:

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

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

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

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

Na 30 września 2023 r. wrażliwość instrumentów finansowych narażonych na ww. ryzyka nie odbiega istotnie od informacji zaprezentowanych w nocie 4.9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od zaprezentowanej wartości bilansowej.

4.10. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	3 068	3 928
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	2 096	2 408
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania	972	1 520
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 742	2 760
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	1 474	1 823
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania	1 268	937
Razem	5 810	6 688

Zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:	3 934	4 686
- jednego roku	1 609	2 101
- powyżej jednego roku do pięciu lat	2 325	2 585
Wartość przyszłych odsetek	364	455
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	3 570	4 231
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 474	1 823
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	2 096	2 408

Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	972	1 520
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	749	1 304
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	119	-
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	56	-
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	40	57
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	5	15
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	3	11
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	-	6
Umowa najmu nieruchomości IMS Sensory Inc. (Baltimore City, Maryland, USA)	-	127
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 268	937
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	650	625
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	217	35
Umowa najmu studia nagraniowego Closer Music Sp. z o.o. (Las Vegas, Nevada, USA)	161	-
Umowa najmu nieruchomości IMS Sensory Inc. (Baltimore City, Maryland, USA)	129	186
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	18	18
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	55	36
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	15	14
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	11	11
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	6	5
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	6	7
Razem	2 240	2 457

Zobowiązania z tytułu leasingu zostały zaciągnięte w celu sfinansowania zakupu środków trwałych. Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań leasingowych są przekazane przez spółki Grupy IMS leasingodawcom weksle in blanco. Umowy leasingowe zawierane są głównie na okres 5 lat (dotyczy urządzeń do audio-, wideo- i aromamarketingu), a oprocentowanie oparte jest o wskaźniki WIBOR (1M lub 3M) + marża leasingodawcy.

4.11. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	11 378	3 589
1) Kredyty	11 378	3 589
- IMS S.A.	11 302	3 489
- APR Sp. z o.o.	76	100
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	3 283	7 666
1) Kredyty	3 283	7 558
- IMS S.A.	3 117	7 433
- IMS r&d sp. z o.o.	132	93
- APR Sp. z o.o.	34	32
2) Otrzymane subwencje covidowe	-	108
- IMS r&d sp. z o.o.	-	61
- APR Sp. z o.o.	-	47
Razem	14 661	11 255

4.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 556	6 101
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	26	6
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, w tym:	1 486	869
- z tytułu podatku VAT	1 243	630
- z tytułu ZUS	163	172
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	76	54
- inne	4	13
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	9 334	7 094
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 656	2 663
- opłaty dla pośredników reklamowych	1 085	1 295
- koszty usług pośrednictwa	650	790
- koszty dzierżawy powierzchni	334	92
- koszty zakupu miejsca reklamowego	280	143
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	173	158
- pozostałe	134	185
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego opartego o akcje IMS S.A.	5 558	3 488
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego w Closer Music Sp. z o.o.	652	68
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	405	807
Rozliczenie dotacji	54	68
Pozostałe zobowiązania	9	-
Przychody przyszłych okresów	1 024	121
Razem	15 426	14 191

Zobowiązania z tytułu wykonanych niezafakturowanych usług wynikają z szacowanej lub pewnej kwoty, która według obowiązujących umów obciąża Grupę. Kwoty powyższe wynikają między innymi z szacowanej na podstawie ustaleń umownych wartości należnej pośrednikom i współpracownikom z tytułu pozyskiwanych kontraktów dla Grupy oraz z tytułu zakupu miejsca reklamowego do świadczenia usług reklamowych (dotyczy IMS S.A.) i opłat dla pośredników reklamowych (dotyczy IMS S.A.). Zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń dotyczą głównie:

- obowiązującego w IMS S.A. systemu premiowego dla Zarządu, zgodnie z którym wypłata wynagrodzenia premiowego następuje po publikacji raportów okresowych Grupy IMS;
- obowiązującego w spółkach systemu premiowego dla handlowców opartego o wypracowane wyniki roczne;
- premii uznaniowych przyznawanych menedżerom spółek po zakończeniu roku finansowego.

4.13. Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Długoterminowe	1 004	1 726
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w APR Sp. z o.o.	-	506
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o.	1 004	1 220
Krótkoterminowe	738	6 633
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w APR Sp. z o.o.	416	525
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o.	322	6 108
Razem	1 742	8 359

W pozycji długo- i krótkoterminowych zobowiązań finansowych wykazane zostały pozostałe na 30 września 2023 roku zobowiązania na rzecz byłych właścicieli APR Sp. z o.o. i Audio Marketing Sp. z o.o. Szczegółowy opis nabycia spółki Audio Marketing, w tym płatności wynikających z umowy inwestycyjnej został przedstawiony w punkcie 5.2. w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Umowa inwestycyjna dotycząca nabycia spółki APR z 15.10.2018 r. (podobnie jak w przypadku umowy inwestycyjnej z Audio Marketing Sp. z o.o.) zakłada płatności na rzecz poprzednich właścicieli APR rozłożone w czasie i uzależnione od zysków jakie APR wypracuje dla Grupy Kapitałowej IMS, co zostało szczegółowo opisane w raporcie ESPI 58/2018 z 15.10.2018 r. oraz w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

We wrześniu 2023 roku nastąpiło rozliczenie dodatkowej zapłaty za udziały wynikającej z umowy inwestycyjnej zawartej 1 czerwca 2021 r. ze współnikami przejętej spółki Audio Marketing Sp. z o.o. Na rzecz byłych właścicieli Audio Marketing Sp. z o.o. dokonana została płatność w łącznej kwocie 6.500 tys. PLN do podziału pomiędzy udziałowcami proporcjonalnie do liczby sprzedanych przez każdego z nich udziałów. Szczegółowo rozliczenie zostało przedstawione w części I w punkcie 4.6. niniejszego raportu.

We wrześniu 2023 roku nastąpiło także rozliczenie dodatkowej zapłaty za udziały wynikającej z umowy inwestycyjnej zawartej 15 października 2018 r. ze współnikami przejętej spółki APR Sp. z o.o. Na rzecz byłych właścicieli APR Sp. z o.o. dokonana została płatność w łącznej kwocie 614 tys. PLN do podziału pomiędzy udziałowcami proporcjonalnie do liczby sprzedanych przez każdego z nich udziałów. Szczegółowo rozliczenie zostało przedstawione w części I w punkcie 4.7. niniejszego raportu.

5. Pozostałe informacje

5.1. Dywidenda

W dniu 19 lipca 2023 roku IMS S.A. wypłaciła dywidendę za 2022 rok w wysokości 6.781.758,06 PLN, tj. 21 gr/akcję. Dywidendą objętych było 32.294.086 akcji. Był to 11 rok z rzędu, w którym Spółka dzieliła się zyskiem z Akcjonariuszami.

Łącznie za lata 2012 – 2022 wypłaconych zostało 1,46 PLN dywidendy na 1 akcję, tj. łącznie kwota 47.358 tys. PLN przy skumulowanym skonsolidowanym zysku netto przypisanym akcjonariuszom jednostki dominującej wynoszącym 67.006 tys. PLN. Skumulowana wypłacona dywidenda stanowiła 70,7% skumulowanego zysku.

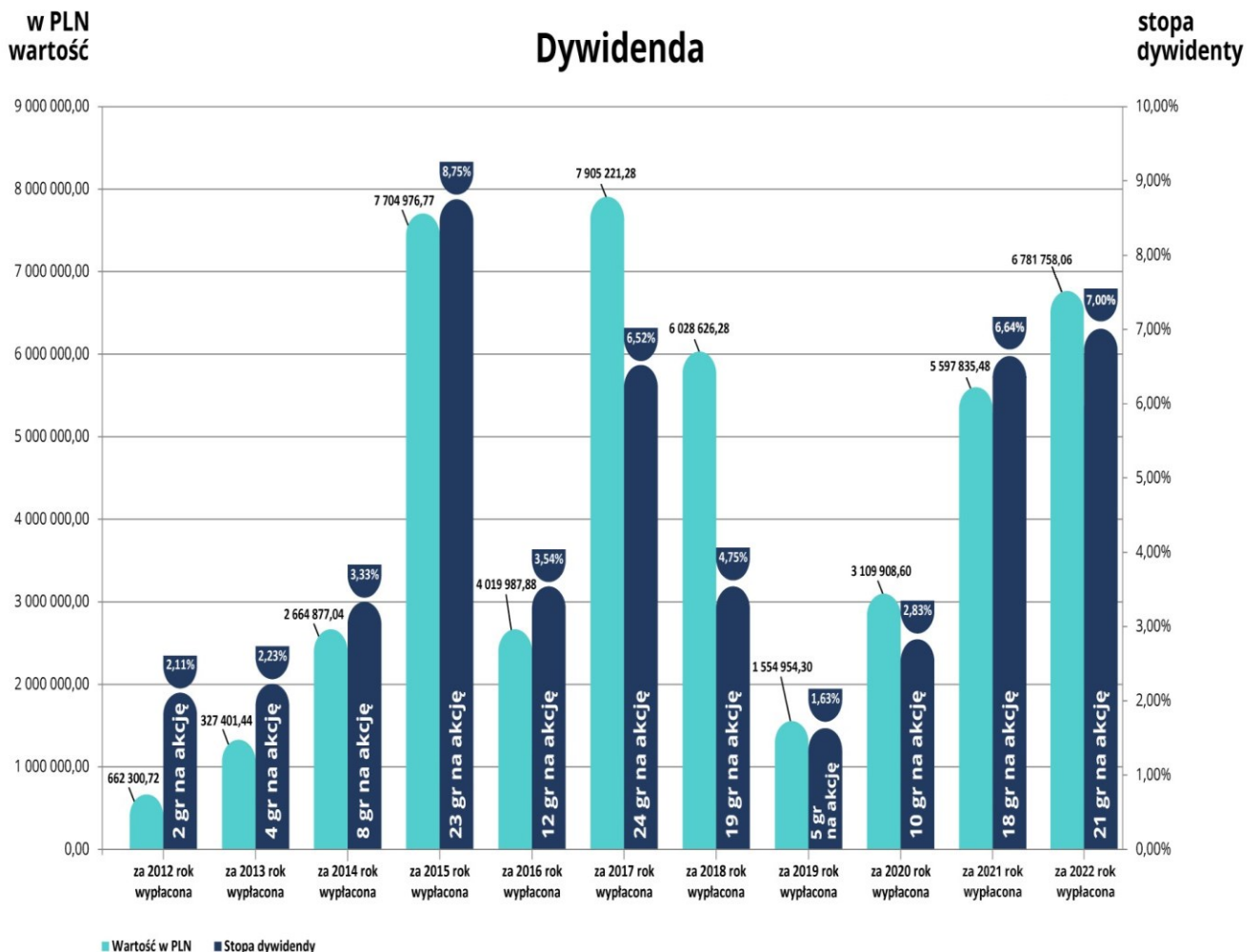


Tabela: Dywidenda wypłacona za lata 2012 – 2022

Dywidenda	za 2012 rok	za 2013 rok	za 2014 rok	za 2015 rok	za 2016 rok	za 2017 rok	za 2018 rok	za 2019 rok	za 2020 rok	za 2021 rok	za 2022 rok
	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona
wartość w PLN	662 300,72	1 327 401,44	2 664 877,04	7 704 976,77	4 019 987,88	7 905 221,28	6 028 626,28	1 554 954,30	3 109 908,60	5 597 835,48	6 781 758,06
wartość w groszach na akcję	2	4	8	23	12	24	19	5	10	18	21
liczba akcji objętych dywidendą	33 115 036	33 185 036	33 310 963	33 499 899	33 499 899	32 938 422	31 729 612	31 099 086	31 099 086	31 099 086	32 294 086
stopa dywidendy	2,11%	2,23%	3,33%	8,75%	3,54 %	6,52%	4,75%	1,63%	2,83%	6,64%	7,00%
zysk netto Grupy IMS przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 252 172	3 681 581	5 505 426	6 888 091	5 721 915	7 915 384	9 288 751	9 401 244	3 100 953	7 193 404	7 116 176
Dywidenda jako % zysku netto	52,89%	36,06%	48,40%	111,86%	70,26%	100,62%	64,90%	16,54%	100,29%	77,82%	95,30%

Wskaźnik stopy dywidendy wyliczony jako:

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

przy czym:

- 1) Dla dywidendy wypłaconej za lata 2012 - 2022 cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia sesji z dnia podjęcia uchwały przez ZWZ dotyczącej wypłaty dywidendy.

5.2. Realizacja Programu Motywacyjnego IV za 2022 rok

W dniu 2 marca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 7 przyjęło Program Motywacyjny IV na lata 2021 – 2023, oparty o opcje menedżerskie, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS oraz zatwierdziło Regulamin tegoż Programu. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się 9 czerwca 2022 roku Uchwałą nr 22 przyjęło zmiany do Programu Motywacyjnego IV na lata 2021 – 2023 oraz zatwierdziło Regulamin tegoż Programu. Program Motywacyjny IV (w tym zmiany Programu) został opisany szczegółowo w punkcie 1.8. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS za 2022 rok opublikowanego 20 kwietnia 2023 r. Sprawozdanie jest dostępne na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

W dniu 28 marca 2023 roku Rada Nadzorcza IMS S.A. podjęła Uchwałę dotyczącą wstępnego zaopiniowania liczby warrantów subskrypcyjnych i osób uprawnionych do ich objęcia za 2022 rok w ramach realizowanego Programu Motywacyjnego IV. W dniu 15 maja 2023 r. Rada Nadzorcza w ramach realizacji założeń Programu Motywacyjnego na lata 2021–2023 (dalej: „PM IV”), uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki 23 stycznia 2021 roku oraz zatwierdzonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 2 marca 2021 roku, zmienionego następnie przez Radę Nadzorczą Spółki 4 maja 2022 roku, co zostało zatwierdzone Uchwałą nr 22 z 9 czerwca 2022 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, przyznała łącznie 1.600.000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji zwykłych na okaziciela. Warranty są obejmowane nieodpłatnie.

W ramach tego przydziału (za realizację celów w roku 2022) warranty subskrypcyjne przyznane zostały czterem Członkom Zarządu IMS S.A., siedmiu członkom Zarządów spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej IMS oraz dwudziestu siedmiu pracownikom i współpracownikom Grupy Kapitałowej IMS. Członkowie Zarządu IMS S.A. łącznie otrzymali 750.000 szt. warrantów subskrypcyjnych, a członkowie Zarządów spółek zależnych, pracownicy i współpracownicy Grupy IMS – łącznie 850.000 szt. warrantów subskrypcyjnych. Prawo do objęcia akcji nowej serii mogło być zrealizowane nie później niż do 31 lipca 2023 roku.

Tabela: Przyznane warranty subskrypcyjne Członkom Zarządu IMS S.A., Członkom Zarządów spółek zależnych oraz pracownikom i współpracownikom Grupy IMS za 2022 rok

Przyznane warranty subskrypcyjne	Liczba warrantów (w szt.)	Seria	Za okres	Koszt Programu Motywacyjnego IV /w tys. PLN/
Michał Kornacki	210 000	D	za rok 2022	458
Dariusz Lichacz	180 000	D	za rok 2022	392
Wojciech Piwocki	180 000	D	za rok 2022	392
Piotr Bielawski	180 000	D	za rok 2022	392
Członkowie Zarządów spółek zależnych (7 osób)	208 666	D	za rok 2022	455
Pracownicy i współpracownicy Grupy IMS (27 osób)	641 334	D	za rok 2022	1 399
łącznie	1 600 000	-	-	3 488

Do ustalonych osób uprawnionych zostały skierowane przez Emitenta Listy Realizacyjne. W dniach 30 czerwca, 25 i 26 lipca 2023 r. osoby uprawnione objęły akcje serii D. Beneficjenci objęli łącznie 1.600.000 akcji serii D. Koszty związane z emisją akcji nie wystąpiły. Objęcie akcji przez osobę uprawnioną nastąpiło po przedstawieniu przez nią wymaganych dokumentów oraz uiszczeniu ceny emisyjnej wynoszącej 0,51 PLN za akcję (cena emisyjna jest równa średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji IMS S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie 01.04.2020-31.12.2020 z uwzględnieniem 80% dyskonta). Osoba nabywająca akcje

za 2022 rok w ramach Programu Motywacyjnego IV zobowiązana jest do bezwzględnego ich niezbywania (lock-up) do 31 stycznia 2025 r.

Koszt przyznanych opcji na akcje, zgodnie z MSSF 2, ujęty został w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2022 rok.

Emitent w związku z zakończeniem realizacji Programu Motywacyjnego IV za 2022 rok podjął niezbędne czynności zmierzające do wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 3 sierpnia 2023 roku podjął uchwałę Nr 821/2023 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki. W treści uchwały Zarząd Giełdy stwierdził, że do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 1.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki, o wartości nominalnej 0,02 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLINTMS00050”. Jednocześnie Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić ww. akcje do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 9 sierpnia 2023 roku, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w ww. dniu asymilacji tych akcji z akcjami IMS S.A. będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem „PLINTMS00019”. Asymilacja 1.600.000 akcji na okaziciela serii D Spółki oznaczonych kodem ISIN PLINTMS00050 z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym pod wspólnym kodem ISIN PLINTMS00019 została dokonana przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z dniem 9 sierpnia 2023 r. na podstawie wydanego Oświadczenia nr 709/2023 z 4 sierpnia 2023 r.

5.3. Podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii D

W dniach 30 czerwca, 25 i 26 lipca 2023 r. osoby uprawnione na mocy Regulaminu Programu Motywacyjnego IV na lata 2021 – 2023, uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki 23 stycznia 2021 roku oraz zatwierdzonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 2 marca 2021 roku, zmienionego następnie przez Radę Nadzorczą Spółki 4 maja 2022 roku, co zostało zatwierdzone Uchwałą nr 22 z 9 czerwca 2022 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, objęły łącznie 1.600.000 akcji serii D. Wskutek objęcia 1.600.000 akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego IMS S.A. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 677.881,72 PLN, a łączna liczba akcji 33.894.086. Objęte w czerwcu i lipcu 2023 r. akcje serii D stanowią łącznie 4,95% kapitału zakładowego przed podwyższeniem oraz 4,95% ogólnej liczby głosów. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, wynosi obecnie 33.894.086.

5.4. Zatrudnienie w spółkach Grupy Kapitałowej IMS

Liczba pracowników Grupy IMS	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Pracownicy (wszystkie spółki Grupy)	46	45
Członkowie Zarządu (wszystkie spółki Grupy)	12	12
Razem	58	57

Ponadto Grupa w swojej działalności ściśle współpracuje z blisko dziewięćdziesięcioma firmami/osobami fizycznymi na podstawie umów opartych o prawa kodeksu cywilnego.

W Grupie nie występują programy świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

5.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

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

Kancelaria Prawna Chajec, Don-Siemion & Żyto - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS będącego jednocześnie wspólnikiem w Kancelarii Prawnej Chajec, Don-Siemion & Żyto

okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	62	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	13	-	-

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

okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	35	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	14	-	-

Pan Wojciech Piwocki – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.

okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa emisja)	163	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku			
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa emisja)	152	-	152

Pan Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.

okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa emisja)	101	-	-

Pan Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.

okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (program motywacyjny)	4	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku			
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (program motywacyjny)	6	-	6

5.6. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Na 30 września 2023 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, IMS S.A. nie dokonywała wykupu oraz spłaty, jak też nie posiada dłużnych papierów wartościowych oraz innych kapitałowych papierów wartościowych.

W czerwcu i lipcu 2023 roku Spółka dokonała emisji akcji serii D, co zostało opisane w części II w punkcie 5.3. niniejszego raportu.

5.7. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Poza podpisaniem umowy inwestycyjnej z JR Holding ASI S.A. oraz EKIPA Investments ASI Sp. z o.o. dotyczącej pozyskania kapitału dla Closer Music opisaną w części I w punkcie 5.1. niniejszego raportu, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

III. Kwartalna informacja finansowa IMS S.A. za okres 01.01.2023 r. - 30.09.2023 r.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży	31 100	27 927	10 093	9 472
Koszty	28 252	24 383	9 130	8 724
Amortyzacja	4 049	3 818	1 182	1 233
Zużycie materiałów i energii	2 237	2 624	690	723
Usługi obce	12 892	10 927	3 882	3 982
Podatki i opłaty	184	144	71	64
Wynagrodzenia	6 185	5 247	2 132	1 834
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	499	372	165	127
Pozostałe koszty rodzajowe	93	153	41	101
Zmiana stanu produktów	(303)	(988)	(25)	(202)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 416	2 086	992	862
Zysk na sprzedaży	2 848	3 544	963	748
Zysk (Strata) z tytułu utraty wartości należności	22	(17)	(5)	(8)
Pozostałe przychody operacyjne	3 859	77	3 723	37
Pozostałe koszty operacyjne	100	54	51	41
Zysk na działalności operacyjnej	6 629	3 549	4 630	736
Przychody finansowe	721	525	178	71
Koszty finansowe	2 101	986	758	496
Zysk brutto	5 249	3 088	4 050	311
Podatek dochodowy	1 463	965	916	167
Zysk netto za okres sprawozdawczy	3 786	2 123	3 134	144
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku</i>	-	-	-	-
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku</i>	-	(383)	-	(433)
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto przed opodatkowaniem</i>	-	(383)	-	(433)
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku</i>	-	-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku</i>	-	73	-	82
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	-	(310)	-	(351)
Całkowite dochody ogółem	3 786	1 813	3 134	(207)

We wrześniu br. Emitent rozpoczął proces przeniesienia (cesji) umów dotyczących usług reklamowych Digital Signage do IMS r&d sp. z o.o. Celem tego procesu jest skupienie i zarządzanie umowami DS z galeriami handlowymi w ramach jednego podmiotu w Grupie IMS. Wynagrodzenie

należne od IMS r&d na rzecz IMS S.A. z tytułu cesji oraz odkupu środków trwałych w III kwartale 2023 roku wyniosło 3.716 tys. zł i wykazane zostało w „Pozostałych przychodach operacyjnych”. Zakończenie całego procesu przeniesienia umów planowane jest w najbliższych miesiącach. Umowy cesji zawierają także dwie dodatkowe płatności – w 2024 i na początku 2025 roku – których wystąpienie warunkowane jest osiągnięciem odpowiedniego poziomu obrotów z tytułu usług reklamowych. Transakcje te (cesje umów z IMS S.A. do IMS r&d oraz odkup środków trwałych przez IMS r&d) pozostają bez wpływu na skonsolidowane wyniki Grupy IMS.

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki Spółki

/ grosz na akcję /	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.
Podstawowy zysk na akcję	12	6	10	1
z działalności kontynuowanej	12	6	10	1
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	12	6	10	1
z działalności kontynuowanej	12	6	10	1
z działalności zaniechanej	-	-	-	-

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa

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

	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Wartość firmy	1 442	1 442
Wartości niematerialne	5 235	4 239
Rzeczowe aktywa trwałe	6 723	7 767
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 679	1 875
Aktywo leasingowane do IMS r&d sp. z o.o.	105	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	805	804
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	46	25
Inne długoterminowe aktywa finansowe	59 863	59 863
Aktywa trwałe	75 898	76 015
Zapasy	1 964	1 908
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	13 152	13 061
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego	-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe	12 312	10 824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	131	130
Aktywa obrotowe	27 559	25 923
AKTYWA RAZEM	103 457	101 938

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa

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

	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Kapitał podstawowy	646	646
Kapitał zapasowy	32 521	35 791
Pozostałe kapitały rezerwowe	8 010	7 194
Zyski zatrzymane	3 786	3 512
Kapitał własny razem	44 963	47 143
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 814	3 636
Kredyty i pożyczki	11 302	3 488
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 042	7 934
Rezerwy długoterminowe	30	30
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	1 004	1 726
Zobowiązania długoterminowe	23 192	16 814
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 334	2 374
Kredyty i pożyczki	19 811	15 660
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 921	12 120
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	433	1 129
Rezerwy krótkoterminowe	65	65
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	738	6 633
Zobowiązania krótkoterminowe	35 302	37 981
Zobowiązania razem	58 494	54 795
PASYWA RAZEM	103 457	101 938

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023 roku	646	35 791	7 194	3 512	47 143
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	-	816	-	816
Wyplata dywidendy	-	(3 270)	-	(3 512)	(6 782)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	3 786	3 786
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	-	-	-
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	3 786	3 786
Suma zmian w kapitale	-	(3 270)	816	274	(2 180)
Stan na 30 września 2023 roku	646	32 521	8 010	3 786	44 963
Stan na 1 stycznia 2022 roku	622	12 695	24 037	5 794	43 148
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	196	-	(196)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	(5 598)	(5 598)
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	-	609	-	609
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 123	2 123
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	-	-	-
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	(310)	-	(310)
Suma całkowitych dochodów	-	-	(310)	2 123	1 813
Suma zmian w kapitale	-	196	300	(3 671)	(3 175)
Stan na 30 września 2022 roku	622	12 891	24 337	2 123	39 973

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022 roku	622	12 695	24 037	5 794	43 148
Emisja akcji serii D	24	2 627	-	-	2 650
Wniesienie udziałów Closer Music Sp. z o.o. do World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	-	20 273	(20 273)	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	196	-	(196)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(5 598)	(5 598)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	3 512	3 512
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	3 431	-	3 431
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	3 431	-	3 431
Suma całkowitych dochodów	-	-	3 431	3 512	6 942
Suma zmian w kapitale	24	23 096	(16 843)	(2 282)	3 995
Stan na 31 grudnia 2022 roku	646	35 791	7 194	3 512	47 143

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	3 786	2 123
Korekty	5 485	1 843
Amortyzacja	4 049	3 818
Odsetki: leasing, kredyt, lokaty bankowe, prawo do użytkowania aktywów	902	479
Strata z działalności inwestycyjnej	(213)	(14)
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zapasy, które w okresie weszły do ewidencji środków trwałych	(519)	(2 326)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych (w tym rozliczeń międzyokresowych czynnych)	(53)	179
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów skorygowana o wartość nabytych, a nieopłaconych na dzień bilansowy środków trwałych	(144)	(1 258)
Należny podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	1 463	965
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	9 271	3 966
Zapłacony podatek dochodowy	(2 054)	(800)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 217	3 166
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	617	266
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych	377	23
Splata pożyczki	1 298	94
Udzielone pożyczki	(2 786)	(5 196)
Splata zobowiązań z tytułu umów inwestycyjnych – rozliczenia earn – out	(7 114)	(444)
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	(1 745)	(1 086)
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-	(200)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 353)	(6 543)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu kredytów bankowych	5 285	9 150
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek	8 437	4 338
Emisja akcji serii D	816	609
Wypłata dywidendy	(6 782)	(5 598)
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami	(2 869)	(2 753)
Zwrot części Subwencji Covidowej PFR – Tarcza 2.0	-	(733)
Splata kredytów bankowych wraz z odsetkami	(2 323)	(797)
Splata pożyczek wraz z odsetkami	(427)	(1 398)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 137	2 818
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
	1	(559)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	130	664
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	131	105
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1	(559)

1. Informacje dodatkowe do kwartalnej informacji finansowej IMS S.A.

1.1. Zasady rachunkowości

Przyjęte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IMS S.A. zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego IMS S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za 2022 rok, opublikowanym 20 kwietnia 2023 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

Na 30 września 2023 roku w IMS S.A. nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przyszłe.

1.2. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji

Informacje te zostały przedstawione szczegółowo w części I pkt. 9.2. niniejszego raportu.

1.3. Zatrudnienie IMS S.A.

Liczba pracowników	Stan na 30 września 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Pracownicy	31	31
Członkowie Zarządu	4	4
Razem	35	35

Jednocześnie IMS S.A. w swojej działalności ściśle współpracuje z blisko pięćdziesięcioma firmami/osobami fizycznymi na podstawie umów opartych o prawa kodeksu cywilnego.

1.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IMS S.A. zaprezentowane zostały, zgodnie z MSR 24, z wykazaniem transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS. W okresie od 01.01.2023 roku do 30.09.2023 roku Emitent był stroną przedstawionych poniżej transakcji z podmiotami powiązаныmi. Poza niżej wymienionymi, nie było żadnych innych istotnych transakcji ani nierozliczonych sald czy rezerw zawiązanych przez IMS S.A. w związku z transakcjami z podmiotami powiązаныmi, w tym z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

IMS r&d sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	256	-	-
Zakup od IMS S.A.	4 179	-	4 744
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	1 497	4 347	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	221	244	-

IMS r&d sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	466	112	-
Zakup od IMS S.A.	295	-	15
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	3 000	3 000	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	56	56	-
Closer Music Sp. z o.o. - spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	289	87	-
Zakup od IMS S.A.	210	-	28
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	2 470	-	10 020
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	540	-	120
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	209	14	-
Zakup od IMS S.A.	51	-	6
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	4 700	-	7 350
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	290	-	219
Mood Factory Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	819	-	134
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	-	-	1 535
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	98	-	9
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku			
Zakup od IMS S.A.	706	-	176
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	-	-	1 720
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	102	-	13
APR Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	11	7	-
Zakup od IMS S.A.	67	-	37
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	2 094	7 313	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	305	243	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	4	2	-
Zakup od IMS S.A.	111	-	18
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	1 338	4 638	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	223	85	-
Audio Marketing Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	24	42	-
Zakup od IMS S.A.	32	-	-
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	5 035	5 035	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	198	105	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	44	54	-
Zakup od IMS S.A.	39	-	5
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	5	-	-

World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	15	-	2
Pożyczka udzielona przez IMS S.A.	100	-	100
Odsetki od pożyczki udzielonej przez IMS S.A.	1	-	1
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	9	-	17
IMS Sensory Inc. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	131	-	655
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	19	-	8
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Pożyczka udzielona przez IMS S.A.	496	-	496
Odsetki od pożyczki udzielonej przez IMS S.A.	5	-	5
Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS zasiadającego jednocześnie we władzach Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	62	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	14	-	-
Kancelaria Prawna Chajec, Don-Siemion & Żyto - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS będącego jednocześnie wspólnikiem w Kancelarii Prawnej Chajec, Don-Siemion & Żyto			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	35	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	13	-	-

1.5. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Poza podpisaniem umowy inwestycyjnej z JR Holding ASI S.A. oraz EKIPA Investments ASI Sp. z o.o. dotyczącej pozyskania kapitału dla Closer Music opisanej w części I w punkcie 5.1. niniejszego raportu, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU IMS S.A.

Warszawa, 22 listopada 2023 r.

Michał Kornacki – Prezes Zarządu

Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Piwocki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu