



ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Warszawa, KWIECIEŃ 2024 r

SPIS TREŚCI:

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
1.1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ IMS	15
1.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	19
1.3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	19
1.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
1.5. ZASADY KONSOLIDACJI	20
1.6. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	20
1.7. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	29
1.8. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	29
1.9. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	34
3. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
3.1. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	40
3.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	41
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42
3.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	42
3.5. PRZYCHODY FINANSOWE	43
3.6. KOSZTY FINANSOWE	43
3.7. PODATEK DOCHODOWY	43
3.8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	44
4. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	46
4.1. WARTOŚĆ FIRMY	46
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	49
4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	51
4.4. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	53
4.5. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	55
4.6. ZAPASY	57
4.7. NALEŻNOŚCI	57
4.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	58
4.9. INSTRUMENTY FINANSOWE	59
4.10. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	61

4.11.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	66
4.12.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	66
4.13.	KAPITAŁ ZAPASOWY	67
4.14.	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY UDZIAŁOWCOM NIEKONTROLUJĄCYM	67
4.15.	PROPOZYCJA CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – IMS S.A.	68
4.16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	68
4.17.	KREDYTY I POŻYCZKI	70
4.18.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	74
4.19.	INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	75
4.20.	REZERWY DŁUGOTERMINOWE	75
4.21.	REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	76

5. POZOSTAŁE INFORMACJE 78

5.1.	PROJEKT CLOSER MUSIC - PRODUKCJA I KOMERCJALIZACJA WŁASNYCH BIBLIOTEK MUZYCZNYCH	78
5.2.	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.	85
5.3.	PODPISANIE INNYCH ISTOTNYCH UMÓW INWESTYCYJNYCH DOTYCZĄCYCH POZYSKANIA KAPITAŁU W SPÓŁCE ZALEŻNEJ CLOSER MUSIC	86
5.4.	POROZUMIENIE Z ZAIKS	87
5.5.	NABYCIE PODMIOTU W USA	88
5.6.	REKOMENDACJA "KUPUJ" DLA AKCJI IMS S.A. Z CENĄ DOCELOWĄ 4,60 PLN	89
5.7.	CESJA UMÓW DOTYCZĄCYCH USŁUG REKLAMOWYCH DIGITAL SIGNAGE Z IMS S.A. DO IMS R&D SP. Z O.O.	91
5.8.	DYWIDENDA	91
5.9.	PROGRAM MOTYWACYJNY IV NA LATA 2021 – 2023 I JEGO REALIZACJA	94
5.10.	EMISJA AKCJI SERII D IMS S.A.	94
5.11.	ROZLICZENIE EARN-OUT Z BYŁYMI WSPÓLNIKAMI AUDIO MARKETING SP. Z O.O.	95
5.12.	ROZLICZENIE EARN-OUT Z BYŁYMI WSPÓLNIKAMI APR SP. Z O.O.	95
5.13.	PRZYJĘCIE STRATEGII ESG PRZEZ EMITENTA I INNE SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	96
5.14.	ZATRUDNIENIE	98
5.15.	WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW KADRY MENEDŻERSKIEJ	98
5.16.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	99
5.17.	UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE	100
5.18.	SPRAWY SĄDOWE I INNE POSTĘPOWANIA	103
5.19.	OPIS ZNACZĄCYCH POSTANOWIEŃ UMÓW LEASINGOWYCH AKTYWNYCH NA 31.12.2023 ROKU	104
5.20.	PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	106

6. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO 108

6.1.	PODPISANIE ISTOTNEJ UMOWY HANDLOWEJ PRZEZ CLOSER MUSIC SP. Z O.O.	108
6.2.	ZMIANA POLITYKI DYWIDENDOWEJ GRUPY IMS	108
6.3.	PODPISANIE LISTU INTENCYJNEGO W SPRAWIE PROJEKTU AROMA	109

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 r.	31.12.2022 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 r.	31.12.2022 r.
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	67 339	57 327	14 870	12 228
EBIT	13 471	9 464	2 975	2 019
Amortyzacja	6 594	6 545	1 456	1 396
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	20 065	16 009	4 431	3 415
Zysk brutto	11 133	8 657	2 458	1 847
Zysk netto za rok obrotowy	8 904	6 947	1 966	1 482
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	8 607	7 116	1 901	1 518
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	26	22	6	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 798	14 189	3 930	3 026
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 658)	(8 412)	(3 237)	(1 794)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	42	(3 077)	9	(656)
Przepływy pieniężne netto razem	3 182	2 700	703	576
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Wartości niematerialne	20 576	14 356	4 732	3 061
Rzeczowe aktywa trwałe	8 833	9 363	2 032	1 996
Należności krótkoterminowe	17 828	16 738	4 100	3 569
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 816	4 634	1 798	988
Kapitał własny	44 379	30 620	10 207	6 529
Zobowiązania długoterminowe	14 052	10 867	3 232	2 317
Zobowiązania krótkoterminowe	30 138	32 738	6 931	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 31.12.2023 r. - 4,3480 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 12 miesięcy zakończonych 31.12.2023 r. - 4,5284 PLN/EUR i dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2022 r. - 4,6883 PLN/EUR.

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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży	3.2.	67 339	57 327
Koszty		54 079	47 457
Amortyzacja		6 594	6 545
Zużycie materiałów i energii		4 573	5 221
Usługi obce		23 722	20 404
Podatki i opłaty		372	334
Wynagrodzenia		12 196	10 657
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 059	801
Pozostałe koszty rodzajowe		399	327
Zmiana stanu produktów		(626)	(1 192)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 790	4 360
Zysk na sprzedaży		13 260	9 870
Zysk / (Strata) z tytułu utraty wartości należności		53	(456)
Pozostałe przychody operacyjne	3.3.	703	308
Pozostałe koszty operacyjne	3.4.	545	258
Zysk na działalności operacyjnej		13 471	9 464
Przychody finansowe	3.5.	101	365
Koszty finansowe	3.6.	2 439	1 172
Zysk brutto		11 133	8 657
Podatek dochodowy	3.7.	2 229	1 710
Zysk netto z działalności kontynuowanej		8 904	6 947
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		8 904	6 947
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		8 607	7 116
Zysk (Strata) netto przypisana udziałowcom niekontrolującym		297	(169)
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku</i>		44	3
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku</i>		-	-
Pozostałe całkowite dochody brutto przed opodatkowaniem		44	3
<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 ogółem		44	3
Całkowite dochody ogółem		8 948	6 950
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		8 651	7 119
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałowcom niekontrolującym		297	(169)

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki Spółki

/ grosz na akcję /	<i>Nota</i>	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.
Podstawowy zysk na akcję	3.1.	26	22
z działalności kontynuowanej		26	22
z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk na akcję	3.1.	25	21
z działalności kontynuowanej		25	21
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 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Wartość firmy	4.1.	24 817	21 375
Wartości niematerialne	4.2.	20 576	14 356
Rzeczowe aktywa trwałe	4.3.	8 833	9 363
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4.4.	1 794	2 260
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	3 636	2 480
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe		122	66
Inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwałe		59 778	49 900
Zapasy	4.6.	3 108	2 874
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	4.7.	17 828	16 738
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego		-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe		39	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.8.	7 816	4 634
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe		28 791	24 325
AKTYWA RAZEM		88 569	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 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Kapitał podstawowy	4.12.	678	646
Kapitał zapasowy	4.13.	30 477	22 584
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		47	3
Zyski zatrzymane		8 607	7 116
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		39 809	30 349
Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	4.14.	4 570	271
Kapitał własny razem		44 379	30 620
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.16.	2 698	3 928
Kredyty i pożyczki	4.17.	8 002	3 589
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	1 751	1 578
Rezerwy długoterminowe	4.20.	64	46
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	4.19.	1 537	1 726
Zobowiązania długoterminowe		14 052	10 867
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.16.	2 566	2 760
Kredyty i pożyczki	4.17.	10 811	7 666
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.18.	14 309	14 191
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 593	1 406
Rezerwy krótkoterminowe	4.21.	121	82
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.19.	738	6 633
Zobowiązania krótkoterminowe		30 138	32 738
Zobowiązania razem		44 190	43 605
PASYWA RAZEM		88 569	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	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
<i>Noty</i>	4.12.	4.13.				4.14.	
Stan na 1 stycznia 2023 roku	646	22 584	3	7 116	30 349	271	30 620
Emisja akcji serii D	32	3 407	-	-	3 439	-	3 439
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	865	-	-	865	-	865
Emisja udziałów w Closer Music Sp. z o.o. z programu motywacyjnego	-	68	-	-	68	-	68
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	3 604	-	(3 604)	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	(3 270)	-	(3 512)	(6 782)	-	(6 782)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	3 219	-	-	3 219	4 002	7 221
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	8 607	8 607	297	8 904
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	44	-	44	-	44
<i>Suma całkowitych dochodów</i>	-	-	44	8 607	8 651	297	8 948
Suma zmian w kapitale	32	7 893	44	1 491	9 460	4 299	13 759
Stan na 31 grudnia 2023 roku	678	30 477	47	8 607	39 809	4 570	44 379

	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
<i>Noty</i>	4.12.	4.13.				4.14.	
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
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	7 116	7 116	(169)	6 947
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (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.

	Noty	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto		8 904	6 947
Korekty		11 624	8 354
Amortyzacja		6 594	6 545
Korekta z tytułu aktualizacji wartości ujętej w wyniku finansowym		-	-
Odsetki: leasing, kredyt, lokaty bankowe, prawo do użytkowania aktywów		1 253	985
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(24)	(1)
Strata z działalności inwestycyjnej		(425)	(137)
Korekta z tytułu rezerw krótko- i długoterminowych		57	(20)
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zapasy, które w okresie weszły do ewidencji środków trwałych		(788)	(480)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych		(286)	(6 102)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów skorygowana o wartość nabytych, a nieopłaconych na dzień bilansowy środków trwałych		3 066	5 862
Należny podatek dochodowy za okres sprawozdawczy		2 229	1 710
Inne korekty		(52)	(8)
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej		20 528	15 301
Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej		(2 730)	(1 112)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		17 798	14 189
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych		653	492
Wpływy z tytułu odsetek		20	2
Spłata pożyczek		14	-
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych		(8 231)	(8 462)
Spłata zobowiązań z tytułu umów inwestycyjnych – rozliczenia earn-out	4.19.	(7 114)	(444)
Udzielone pożyczki		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(14 658)	(8 412)

		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Emisja akcji serii D		806	609
Wpływy z tytułu kredytów bankowych	4.17.	10 368	8 285
Środki pozyskane od inwestorów zewnętrznych w Closer Music Sp. z o.o.		3 886	175
Wypłata dywidendy	5.8.	(6 782)	(5 598)
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami		(4 660)	(4 353)
Zwrot części Subwencji PFR – Tarcza 1.0 i 2.0		(108)	(949)
Splata kredytów bankowych wraz z odsetkami		(3 468)	(1 246)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		42	(3 077)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM			
		3 182	2 700
<i>Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach</i>		-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		3 182	2 700
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU			
		4 634	1 934
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU			
		7 816	4 634



Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej IMS

Nazwa Jednostki sprawozdawczej: IMS Spółka Akcyjna

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które to zmiany nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: zmiany nazwy nie miały miejsca

Siedziba jednostki: ul. Puławska 366, 02-819 Warszawa

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: ul. Puławska 366, 02-819 Warszawa

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: ul. Puławska 366, 02-819 Warszawa

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: marketing sensoryczny w trzech głównych grupach produktowych: audiomarketing, wideomarketing, aromamarketing

Nazwa jednostki dominującej: IMS Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: IMS Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. Rokiem obrachunkowym spółek Grupy Kapitałowej IMS („Grupa Kapitałowa”; „Grupa IMS”; „Grupa”) jest okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia.

Jednostką dominującą Grupy jest IMS S.A. („Spółka”, „IMS S.A.”; „Emitent”). IMS S.A. nie jest zależna od innych spółek. IMS S.A. została utworzona w wyniku przekształcenia Internet Media Services Sp. z o.o. w spółkę akcyjną uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z 8 marca 2007 r. (Rep. A nr 499/2007). Internet Media Services Sp. z o.o. została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z 4 sierpnia 2000 r. w Kancelarii Notarialnej Czesławy Kołcun (Rep. A - 9269/2000). Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie pod numerem KRS 0000278240. Spółce nadano numer statystyczny REGON 016452416.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Skład Grupy Kapitałowej IMS na 31 grudnia 2023 r.:

Szczegół powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział IMS S.A. w kapitale spółki	
				Stan na 31.12.2023 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.	100,0%	100,0%
	Mood Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366; Warszawa	Mood Factory Sp. z o.o.	04.08.2016 r.	100,0%	100,0%
	APR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Drozdów 4; Katowice	APR Sp. z o.o.	15.10.2018 r.	100,0%	100,0%
	Audio Marketing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Jana Pawła II nr 20; Koszalin	Audio Marketing Sp. z o.o.	01.06.2021 r.	100,0%	100,0%
	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.	100,0%	100,0%
	IMS Sensory Inc. 2040 Martin AVE Santa Clara, CA95050-2702 Stany Zjednoczone	IMS Sensory Inc.	15.12.2021 r.	100,0%	100,0%

Szczegół powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział IMS S.A. w kapitale spółki	
				Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
Szczegół drugi	Closer Music Corporation 7251 West Lake Mead Boulevard, Suite 300 Las Vegas, NV 89128 Stany Zjednoczone	Closer Music Corp.	01.09.2023 r.	87,9%	-
Szczegół trzeci	Closer Music * Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366; Warszawa	Closer Music Sp. z o.o.	18.05.2007 r.	80,1%*	84,5%*

* 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 87,9% ogółu udziałów w Closer Music Corp. w zamian za posiadane udziały w Closer Music Sp. z o.o.

Na 31 grudnia 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 punkcie 5.5. niniejszego sprawozdania), 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 punkcie 5.1. niniejszego sprawozdania.

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. 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.

Poza opisanym w punkcie 5.5. niniejszego sprawozdania nabyciem podmiotu w USA – Closer Music Corporation, w 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 2023 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.

Obszary działalności

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 zadowalający 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.

Skład Zarządu Emitenta

W 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nie było zmian w składzie Zarządu IMS Spółka Akcyjna.

Skład Zarządu na 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

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

1.2. Oświadczenie o zgodności

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

Porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółek Grupy oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. 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).

1.4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

1.5. Zasady konsolidacji

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.

Udziały niekontrolujące w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia.

1.6. Stosowane zasady rachunkowości

Przyjęte przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania zasady rachunkowości są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania za rok obrotowy 2022, poza nowymi standardami rachunkowości stosowanymi od 1 stycznia 2023 r. opisanymi poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w jednolitym europejskim formacie raportowania (ESEF), zgodnym z wymogami Rozporządzenia nr 209/815 z 17 grudnia 2018 r. uzupełniającego Dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania.

Dane finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy będące podstawą przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty konsolidacyjne, zawarte w dokumentacji konsolidacyjnej Grupy.

1.6.1. Waluty obce

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

Zastosowane kursy walut do wyceny pozycji bilansowych:	Kurs wymiany złotego do euro	Kurs wymiany złotego do dolara
31 grudnia 2023 r.	4,3480	3,9350
31 grudnia 2022 r.	4,6899	4,4018

1.6.2. Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w stopniu odzwierciedlającym spełnienie przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia (realizacji usługi) lub dostawy towaru.

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

Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

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

Przychody ze sprzedaży dzielą się na trzy główne kategorie:

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

1.6.2.1. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody Grupy uzyskiwane są zasadniczo w związku ze świadczeniem usług.

Jeżeli umowa przewiduje opłaty pobrane z góry za usługi (nie dotyczy zaliczek), które mają być świadczone w okresach przyszłych, przychód rozpoznaje się proporcjonalnie, w każdym miesiącu, którego dotyczy opłata, w części odpowiadającej opłacie za dany miesiąc. Wartość opłaty za przyszłe okresy odracza się jako rozliczenie międzyokresowe przychodu. Na 31 grudnia 2023 r. rozpoznano przychody przyszłych okresów w wysokości 326 tys. PLN.

1.6.2.2. Przychody z tytułu dzierżawy urządzeń

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

1.6.2.3. Przychody ze sprzedaży towarów

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

1.6.3. Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na

oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

1.6.4. Koszty

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

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

1.6.5. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

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

1.6.6. Podatek bieżący

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

1.6.7. Podatek odroczony

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

odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

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

1.6.8. Zysk netto na akcję

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

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

1.6.9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia nie są amortyzowane od momentu zakwalifikowania jako przeznaczone do zbycia. Na 31.12.2023 roku w Grupie IMS nie wystąpiła kategoria „Aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia”.

1.6.10. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

1.6.12. Wartość firmy

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

Na *wartość firmy* wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej składają się:

- *wartość firmy* wynikająca z połączenia IMS S.A. z Mall TV Sp. z o.o. w kwietniu 2009 roku;
- *wartość firmy* wynikająca z nabycia przez IMS S.A. Mood Factory Sp. z o.o. w sierpniu 2016 roku;
- *wartość firmy* wynikająca z nabycia przez IMS S.A. APR Sp. z o.o. w październiku 2018 roku;
- *wartość firmy* wynikająca z nabycia przez IMS S.A. Audio Marketing Sp. z o.o. w czerwcu 2021 roku;
- *wartość firmy* wynikająca z nabycia przez IMS S.A. Closer Music Corporation we wrześniu 2023 roku.

1.6.13. Zapasy

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

1.6.14. Aktywa i zobowiązania finansowe

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.

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

1.6.14.1. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W kategorii „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” znajdują się instrumenty utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej („SPPI”, ang. solely payment of principal and interest). Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości 1.6.11. powyżej i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

W przypadku Grupy IMS aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

- udzielone pożyczki i należności,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- kredyty i pożyczki,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania,

- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów.

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

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, z wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które Spółka ujmuje w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych, łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/straty. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości 1.6.11. powyżej i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na 31 grudnia 2023 roku w Grupie nie wystąpiły takie aktywa i zobowiązania finansowe.

1.6.14.4. Efektywna stopa procentowa

Jest to metoda naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego (np. przedpłaty, opcje kupna lub podobne), jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie lub dyskonta. Przyjmuje się założenie, że przepływy pieniężne oraz oczekiwany czas trwania grupy podobnych instrumentów finansowych mogą być wiarygodnie oszacowane. Jednakże, w rzadkich przypadkach, kiedy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie przepływów pieniężnych lub oczekiwanego czasu trwania instrumentu finansowego (lub grupy instrumentów finansowych), jednostka dokonuje wyliczeń w oparciu o przepływy pieniężne wynikające z umowy za pełny umowny czas trwania instrumentu finansowego (lub grupy instrumentów finansowych).

1.6.15. Pozostałe aktywa (w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów)

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

Grupa ujmuje jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów wydatki takie jak:

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

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

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

1.6.16. Kapitał podstawowy

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

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

1.6.17. Rezerwy

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

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

1.6.18. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią prawdopodobne zobowiązania spółek Grupy, których realizacja nastąpi w przyszłości, wynikające z poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów. Są to zobowiązania zapłaty za towary lub usługi, które spółki otrzymały, lecz za które nie dokonały dotychczas rozliczenia z dostawcą; kwota tych zobowiązań nie została formalnie ustalona z dostawcą lub nie otrzymano oficjalnego dokumentu potwierdzającego powstanie zobowiązania. Chociaż czasami konieczne jest szacowanie kwoty lub ram czasowych rozliczeń międzyokresowych biernych, stopień niepewności jest generalnie o wiele mniejszy niż w przypadku rezerw. Podstawowymi tytułami stanowiącymi RMK bierne w Grupie IMS są:

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

- premie okresowe dla pracowników.

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

1.6.19. Leasing

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

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

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

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

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

1.6.20. Akcyjne programy motywacyjne

W 2021 roku w IMS S.A. przyjęty został Program Motywacyjny IV na lata 2021 – 2023 członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, prowadzone programy motywacyjne Emitent odnosi na kapitał własny (kapitał zapasowy), a z drugiej strony, ujmowany jest odpowiedni koszt. Programy motywacyjne dla pracowników związane są z wynagrodzeniem za świadczoną przez nich pracę, dlatego wartość przyznanych opcji na akcje odnoszona jest w ciężar kosztów wynagrodzeń lub usług obcych w zależności od formy zatrudnienia danego beneficjenta programu motywacyjnego.

1.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy IMS.

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

Powyższe sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone, ale wejdą w życie po 31 grudnia 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.
MSR 21 "Skutki zmian kursów wymiany walut"	1 stycznia 2025 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.

1.8. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

1.8.1. 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 1.8.2. 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

1.8.2. Niepewność szacunków

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

Na 31 grudnia 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 dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku dotyczą:

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

Emitent przeprowadził testy na utratę wartości *wartości firmy*. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, do których przypisana została *wartość firmy*. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

W wyniku przeprowadzonych testów stwierdzono, że na dzień bilansowy nie występują przesłanki świadczące o utracie wartości wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej *wartości firmy* z konsolidacji. Testy na utratę wartości *wartości firmy* zaprezentowane zostały w nocie 4.1. niniejszego sprawozdania.

Utrata wartości aktywów finansowych i odpis aktualizujący należności

Na dzień bilansowy spółki Grupy IMS dokonują aktualizacji wartości należności, zgodnie z wdrożonym 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 31 grudnia 2023 r. dokonała odpisów z tytułu utraty wartości należności, które zostały opisane w nocie 4.7. niniejszego sprawozdania. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości ujęty został w pozycji „Zysk / Strata z tytułu utraty wartości należności” 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 niewypełniania zobowiązań ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2019 – 2023. 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 0,54% do 72,98%).

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

Należności nieprzeterminowane	Należności przeterminowane w przedziałach				
	1 - 30 dni	31 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 365 dni	Pow. 365 dni
0,54% - 40,04%	0,76% - 40,26%	3,13% - 42,63%	17,31% - 56,81%	33,48% - 72,98%	21,22% - 60,72%

Odpis aktualizujący zapasy

Grupa dokonała aktualizacji wartości zapasów (materiałów i towarów). Na 31 grudnia 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.

1.9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd IMS S.A. w Warszawie 15 kwietnia 2024 r.



INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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 Grupą 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	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Polska	62 584	53 216
Zagranica	4 755	4 111
Przychody netto ze sprzedaży	67 339	57 327

Szczegółowy opis rynków zagranicznych na których działa Grupa IMS został zaprezentowany w punkcie 1.4.1. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS za 2023 rok.

W 2023 roku, jak też w 2022 roku sprzedaż do żadnego z Klientów nie przekroczyła 10% ogółu sprzedaży Grupy Kapitałowej IMS.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności

Okres 12 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Pozostała sprzedaż	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
31 grudnia 2023 r.						
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	29 765	8 449	18 927	7 490	8 362	72 993
<i>% w wartości ogółem</i>	41%	12%	26%	10%	11%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	7 889	3 673	5 082	4 834	5 461	26 939
WYNIK NA SEGMENTCIE	21 876	4 776	13 845	2 656	2 901	46 054
<i>rentowność segmentu</i>	73%	57%	73%	35%	35%	63%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów						25 926
Eliminacje konsolidacyjne						(6 657)
EBIT						13 471
Wynik na działalności finansowej						(2 227)
Eliminacje konsolidacyjne						(111)
Wynik na działalności gospodarczej						11 133
Podatek dochodowy						2 229
Zysk netto za okres sprawozdawczy, w tym:						8 904
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						8 607

Okres 12 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Pozostała sprzedaż	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
31 grudnia 2022 r.						
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	26 661	7 807	16 580	6 545	2 872	60 465
<i>% w wartości ogółem</i>	44%	13%	27%	11%	5%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	8 320	3 028	4 931	4 864	2 515	23 658
WYNIK NA SEGMENTCIE	18 341	4 779	11 649	1 681	357	36 807
<i>rentowność segmentu</i>	69%	61%	70%	26%	12%	61%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów						27 485
Eliminacje konsolidacyjne						142
EBIT						9 464
Wynik na działalności finansowej						(725)
Eliminacje konsolidacyjne						(82)
Wynik na działalności gospodarczej						8 657
Podatek dochodowy						1 710
Zysk netto za okres sprawozdawczy, w tym:						6 947
ZYSK NETTO PRZYPIŚANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						7 116

Pozostałe informacje dotyczące segmentów działalności

Okres 12 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
31 grudnia 2023 r.						
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	22 816	5 999	13 438	3 023	23 789	69 065
<i>Wartość firmy</i>	13 743	3 025	8 049	-	-	24 817
<i>Wartości niematerialne</i>	1 717	-	406	713	17 740	20 576
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	2 686	1 252	388	710	3 797	8 833
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	4 670	1 722	4 595	1 600	2 252	14 839
Amortyzacja	2 092	756	984	447	2 315	6 594
Przychody od klientów zewnętrznych	27 892	7 520	18 227	7 490	6 210	67 339
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	1 873	929	700	-	2 152	5 654

Okres 12 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
31 grudnia 2022 r.						
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	30 896	6 486	13 729	2 039	7 000	60 150
<i>Wartość firmy</i>	10 301	3 025	8 049	-	-	21 375
<i>Wartości niematerialne</i>	10 284	-	128	369	3 575	14 356
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	3 622	1 417	405	854	3 065	9 363
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	6 689	2 044	5 147	816	360	15 056
Amortyzacja	2 288	826	1 040	324	2 067	6 545
Przychody od klientów zewnętrznych	25 343	7 065	16 580	6 545	1 794	57 327
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	1 318	742	-	-	1 078	3 138



Noty do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

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 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	26	22
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	25	21

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	8 904	6 947
Strata netto przypisana udziałom niekontrolującym	297	(169)
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	8 607	7 116

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	33 058 852	33 058 852
<i>Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33 – Program Motywacyjny IV realizacja za 2023 rok</i>	1 200 000	1 200 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	34 258 852	34 258 852

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

	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	26	22
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	25	21

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	8 607	7 116
---	-------	-------

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	33 058 852	33 058 852
<i>Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33 – Program Motywacyjny IV realizacja za 2023 rok</i>	1 200 000	1 200 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	34 258 852	34 258 852

Średnioważona liczba akcji zwykłych na 31 grudnia 2023 roku została wyliczona jak niżej:

wyliczenie średnia ważona liczba akcji zwykłych	Data	Zmiana liczby akcji w wyniku transakcji	Liczba akcji po transakcji (A)	Liczba dni dla danego stanu liczby akcji	Proporcja długości okresu (liczba dni / 365)	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	0,49	15 969 603
- emisja i objęcia akcji serii D	30 czerwca 2023	959 500	33 253 586	25	0,07	2 283 900
- emisja i objęcia akcji serii D	25 lipca 2023	628 000	33 881 586	1	0,00	93 081
- emisja i objęcia akcji serii D	26 lipca 2023	12 500	33 894 086	158	0,43	14 712 268
stan na 31 grudnia 2023 roku			33 894 086			33 058 852

3.2. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Abonamenty audio i wideo	27 892	25 343
Usługi reklamowe audio i wideo	18 227	16 580
Abonamenty aroma	7 520	7 065
Systemy Digital Signage	7 490	6 545
Pozostała sprzedaż	6 210	1 794
Przychody netto ze sprzedaży	67 339	57 327

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 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	21 153	67 339
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	20%	25%	23%	32%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	3 664	5 129	3 414	6 020	18 227
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	20%	28%	19%	33%	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	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Otrzymane odszkodowania	344	10
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	153	126
Zwrot kosztów sądowych	97	13
Dotacje	78	27
Wpłaty z PFRON	11	14
Spisanie zobowiązań	5	15
Rozliczenie umowy najmu w IMS r&d sp. z o.o.	-	44
Inne przychody operacyjne	15	59
Razem	703	308

3.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Spisanie należności	400	158
Aktualizacja wartości zapasów	50	5
Podatki obce – podatek u źródła	29	39
Koszty opłat sądowych	28	21
Darowizny na rzecz organizacji pożytku publicznego	5	14
Likwidacja materiałów/towarów/środków trwałych	2	11
Odszkodowania i kary	-	3
Inne koszty operacyjne	31	7
Razem	545	258

3.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Odsetki, w tym:	99	365
- z tytułu lokat bankowych	39	84
- z tytułu udzielonych pożyczek	16	26
- związane z wyceną zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	-	248
- pozostałe	44	7
Inne przychody finansowe	2	-
Razem	101	365

3.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Odsetki, w tym dla:	2 291	1 036
- związane z wyceną zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	1 030	-
- banków	767	650
- instytucji leasingowych	377	277
- z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	102	102
- organów administracji państwowej	10	5
- jednostek pozostałych	5	2
Straty z tytułu różnic kursowych	148	136
Razem	2 439	1 172

3.7. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczony	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Podatek bieżący	3 212	2 308
Podatek odroczony	(983)	(598)
Razem	2 229	1 710

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Zysk brutto	11 133	8 657
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	1 630	1 124
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	607	683
Koszty podatkowe nieuwjęte w wyniku finansowym	(59)	(57)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	5	(3)
Korekta wynikająca ze zmiany stawki CIT do kalkulacji podatku odroczonego	43	(15)
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	(22)
Razem	2 229	1 710
Efektywna stawka podatkowa	20,02%	19,75%

3.8. Działalność zaniechana

W 2023 roku oraz w 2022 roku Grupa IMS nie zaniechała żadnej działalności.



Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

4. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

4.1. Wartość firmy

Wartość firmy	Stan na 31 grudnia 2023 r.				
	koszt przejęcia	wartość przejętych 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	27 896	24 454	-	-	3 443
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	5 544	665	-	-	4 879
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z	5 424	547	-	-	4 877
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z	440	(104)	-	-	545
Ośrodek „Abonamenty Aroma”, w tym:					3 025
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	1 848	222	-	-	1 626
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z	1 204	122	-	-	1 083
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z	256	(61)	-	-	316
Ośrodek „Usługi reklamowe audio”, w tym:					6 607
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z	5 424	547	-	-	4 877
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	1 848	222	-	-	1 626
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z	137	33	-	-	104
Razem	52 587	27 437	-	(331)	24 817

Wartość firmy według stanu na 31.12.2023 roku w stosunku do stanu na 31.12.2022 roku wzrosła o 3.443 tys. PLN. Zmiana wartości *wartości firmy* wynikała z nabycia we wrześniu 2023 r. udziałów Closer Music Corporation.

Testy na utratę wartości wartości firmy

Na dzień 31.12.2023 r. Zarząd IMS S.A. przeprowadził testy na utratę wartości *wartości firmy*.

Ośrodek „Systemy DS w galeriach handlowych”:

Na podstawie modelu DCF oszacowana została wartość użytkowa ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (systemy Digital Signage w galeriach handlowych, na których świadczony są usługi reklamowe wideo). Wartość ta wyniosła 32.095 tys. PLN. Wartość przepływów do modelu (w okresie 5-letnim) przyjęta została na podstawie danych historycznych oraz ostrożnych szacunków Zarządu IMS S.A. Przyjęta stopa dyskontowa (10,47%) odpowiada średniemu ważonemu kosztowi kapitału (WACC) wyliczonemu w następujący sposób:

- ✓ koszt kapitału własnego (13,30%):
 - beta = 1
 - stopa wolna od ryzyka = 6,8%
 - premia za ryzyko = 6,5%

Beta, stopa wolna od ryzyka oraz premia za ryzyko – przyjęte na bazie dostępnych informacji rynkowych.

- ✓ koszt długu (5,76%) – oszacowany na podstawie średniego kosztu kredytów, pożyczek i leasingów.

WACC = 10,47% – wyliczony w oparciu o historyczny udział (wg. stanu na 31.12.2023 r.) długu i kapitału Grupy IMS w finansowaniu ogółem.

Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa (32.095 tys. PLN) jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy (2.942 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości* firmy na 31.12.2023 roku.

Ośrodek „Abonamenty Audio” i ośrodek „Abonamenty Aroma”:

Do ośrodka „Abonamenty Audio” i „Abonamenty Aroma” przypisane zostały wartości *wartości firmy* powstałe z tytułu nabycia:

- Mood Factory Sp. z o.o. w 2016 roku;
- APR Sp. z o.o. w 2018 roku;
- Audio Marketing Sp. z o.o. w 2021 roku.

Dodatkowo do ośrodka „Abonamenty Audio” przypisana została wartość *wartości firmy* powstała z tytułu nabycia Closer Music Corporation we wrześniu 2023 roku – opisana szczegółowo poniżej.

Zarówno dla ośrodka „*abonamenty audio*” jak i dla ośrodka „*abonamenty aroma*” jako baza do modelu przyjęte zostały przepływy z roku 2023. Ze względu na ostrożne podejście w 2024 roku przyjęto przepływy pieniężne roku 2023 powiększone o 10%; w 2025 roku poziom przepływów z roku 2024 powiększono o 7,5%; dla roku 2026 poziom przepływów z roku 2025 powiększono o 5%, a począwszy od 2027 roku przepływy powiększone zostały corocznie o malejącą z roku na rok o 10% stopę wzrostu, gdzie w pierwszym roku (tj. 2027) przyjęta stopa wzrostu to stopa wzrostu z roku 2026 względem roku 2025. W wyniku przeprowadzonego testu:

- wartość użytkowa ośrodka dla ośrodka „*abonamenty audio*” została oszacowana na kwotę 58.840 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną *wartością firmy* (34.290 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na 31.12.2023 roku.
- wartość użytkowa ośrodka dla ośrodka „*abonamenty aroma*” została oszacowana na kwotę 12.568 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną *wartością firmy* (7.524 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na 31.12.2023 roku.

Wartość *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 87,9% udziałów Closer Music Corporation, a wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Closer Music Corporation.

Proces nabycia udziałów Closer Music Corporation został opisany w punkcie 5.5. niniejszego sprawozdania.

Poniżej zostało zaprezentowane rozliczenie wartości *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 x 12,1%)*

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

Ośrodek „Usługi reklamowe audio”:

Do ośrodka „Usługi reklamowe audio” przypisane zostały wartości *wartości firmy* powstałe z tytułu nabycia w 2014 roku IMS events Sp. z o.o., nabycia w 2018 roku APR Sp. z o.o. oraz nabycia w czerwcu 2021 roku Audio Marketing Sp. z o.o.

Na podstawie modelu DCF (w okresie 5-letnim) oszacowana została wartość użytkowa dla tego ośrodka. Stopa dyskonta przyjęta została identyczna jak w przypadku testu na utratę wartości *wartości firmy* wynikającej z połączenia z Mall TV. Jako baza do modelu posłużyły przepływy z roku 2023. Dla roku 2024 jest to 110% wartości przepływów z 2023 roku; dla roku 2025 jest to 108% wartości przepływów z 2024 roku; dla roku 2026 jest to 106% wartości przepływów z 2025 roku; dla roku 2027 jest to 104% wartości przepływów z 2026 roku, a dla roku 2028 - 102% wartości przepływów z 2027 roku. W wyniku przeprowadzonego testu wartość użytkowa ośrodka została oszacowana na kwotę 15.618 tys. PLN. Przyjęta za wartość odzyskiwalną wartość użytkowa jest wyższa od wartości bilansowej ośrodka z przypisaną wartością firmy (9.797 tys. PLN), w związku z powyższym przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości *wartości firmy* na 31.12.2023 roku.

4.2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w tym:	17 059	11 159
– baza muzyczna w Closer Music Sp. z o.o.	10 649	8 127
– aplikacja internetowa do sprzedaży licencji muzycznych (w CM Sp. z o.o.)	3 502	-
– oprogramowanie wraz z prawami autorskimi do „TCAdvert Cloud” (w IMS S.A.)	1 519	1 740
– badania marketingowe audio i Digital Signage (w IMS S.A.)	420	127
– aplikacja do urządzenia Wayfinder (w IMS r&d sp. z o.o.)	294	160
– system TRACKER 2.0. (w IMS S.A.)	174	215
– aplikacja Giftomat (w IMS r&d sp. z o.o.)	174	209
– oprogramowanie Lokalizator 2.0. (w IMS r&d sp. z o.o.)	135	178
– Projekt „TCAdvert Cloud” (w IMS S.A.)	38	57
– strona internetowa (w Closer Music Sp. z o.o.)	33	58
– system informatyczny (w Closer Music Sp. z o.o.)	25	76
– system do obsługi klientów (w IMS S.A.)	13	91
– inne	83	121
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2	2
Razem	17 061	11 161
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne, w tym:	3 515	3 195
– Projekt "Aroma Next Generation" (w IMS S.A.)	1 853	1 770
– Projekt „TCAdvert Cloud 2” (w IMS S.A.)	1 192	-
– Baza muzyczna (w Closer Music Sp. z o.o.)	188	13
– System TRACKER 3.0 (w IMS S.A.)	156	83
– aplikacja Giftomat (w IMS r&d sp. z o.o.)	84	-
– Wayfinder (w IMS r&d sp. z o.o.)	41	-
– Aplikacja internetowa do sprzedaży licencji muzycznych (w Closer Music Sp. z o.o.)	-	1 329
– Pozostałe	-	-
Razem	3 515	3 195
Razem wartości niematerialne	20 576	14 356

Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W 2023 r. Grupa przyjęła do użytkowania wartości niematerialne o łącznej wartości 7.886 tys. PLN. Nakłady dotyczyły:

- w Closer Music Sp. z o.o. – aplikacji internetowej do sprzedaży licencji muzycznych o wartości 3.502 tys. PLN;
- w Closer Music Sp. z o.o. – utworów muzycznych o wartości 3.080 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 1.041 tys. PLN;
- zakupu licencji komputerowych i innych oprogramowań.

W okresie 01.01.2023 roku – 31.12.2023 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Zmiany wartości niematerialnych	Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Razem
Wartość początkowa			
Stan na 1 stycznia 2022 r.	11 528	1 151	12 679
Zwiększenie	6 594	-	6 594
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	(293)	-	(293)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022 r.	17 829	1 151	18 980
Stan na 1 stycznia 2023 r.	17 829	1 151	18 980
Zwiększenie	7 886	-	7 886
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	-	-	-
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2023 r.	25 715	1 151	26 866
Umorzenie i utrata wartości			
Stan na 1 stycznia 2022 r.	4 688	1 137	5 825
Umorzenie	2 041	12	2 053
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	(59)	-	(59)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022 r.	6 670	1 149	7 819
Stan na 1 stycznia 2023 r.	6 670	1 149	7 819
Umorzenie	1 986	-	1 986
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2023 r.	8 656	1 149	9 805
Wartość netto			
Stan na 1 stycznia 2022 r.	6 840	14	6 854
Stan na 31 grudnia 2022 r.	11 159	2	11 161
Stan na 1 stycznia 2023 r.	11 159	2	11 161
Stan na 31 grudnia 2023 r.	17 059	2	17 061

4.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	5 543	6 590
Środki transportu	2 209	1 598
Budynki, w tym inwestycje w obcym obiekcie (<i>siedzibie IMS S.A. i APR Sp. z o.o.</i>)	840	938
Inne środki trwałe	241	237
Razem	8 833	9 363
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Razem	8 833	9 363

Struktura własności środków trwałych	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
a) własne	44%	42%
b) używane na podstawie umowy leasingu	56%	58%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	3 073	4 306
Środki transportu	1 840	1 171
Inne środki trwałe	-	1
Razem	4 913	5 478

Wydatki na rzeczowy majątek trwały finansowane są głównie w drodze leasingu. Ze względu na wysoki udział procentowy środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu w strukturze całej kategorii (56%), w punkcie 5.19. niniejszego sprawozdania Grupa ujawnia szczegółowe zestawienie leasingodawców oraz warunków aktywnych na 31 grudnia 2023 r. umów leasingowych. 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 2023 roku został sfinansowany w drodze leasingu i ze środków własnych. Na 31 grudnia 2023 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie Kapitałowej wynosiła 5.543 tys. PLN.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Budynki, w tym inwestycje w obcym obiekcie	Pozostałe	Razem
Wartość początkowa					
Stan na 1 stycznia 2022 r.	35 481	2 354	1 869	1 319	41 023
Zwiększenia - zakup	2 332	966	15	55	3 368
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	(95)	(433)	-	(4)	(532)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(592)	-	-	-	(592)
Stan na 31 grudnia 2022 r.	37 126	2 887	1 884	1 370	43 267
Stan na 1 stycznia 2023 r.	37 126	2 887	1 884	1 370	43 267
Zwiększenia - zakup	2 237	1 144	-	109	3 490
Różnice kursowe	-	(17)	-	(2)	(19)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	(442)	(641)	-	(80)	(1 163)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(2 669)	-	-	-	(2 669)
Stan na 31 grudnia 2023 r.	36 252	3 373	1 884	1 397	42 906
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2022 r.	28 151	1 232	850	1 037	31 270
Umorzenie	3 056	286	96	97	3 535
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	(86)	(229)	-	(1)	(316)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	(585)	-	-	-	(585)
Stan na 31 grudnia 2022 r.	30 536	1 289	946	1 133	33 904
Stan na 1 stycznia 2023 r.	30 536	1 289	946	1 133	33 904
Umorzenie	2 900	332	98	94	3 424
Różnice kursowe	-	(1)	-	-	(1)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	(61)	(456)	-	(71)	(588)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	(2 666)	-	-	-	(2 666)
Stan na 31 grudnia 2023 r.	30 709	1 164	1 044	1 156	34 073
Wartość netto					
Stan na 1 stycznia 2022 r.	7 330	1 122	1 019	282	9 753
Stan na 31 grudnia 2022 r.	6 590	1 598	938	237	9 363
Stan na 1 stycznia 2023 r.	6 590	1 598	938	237	9 363
Stan na 31 grudnia 2023 r.	5 543	2 209	840	241	8 833

Poniższa tabela prezentuje nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w latach 2023 - 2022

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	2 240	2 332
- <i>urządzenia do usługi aromamarketingu</i>	692	438
- <i>urządzenia do usługi wideomarketingu</i>	608	736
- <i>urządzenia do usługi audiomarketingu</i>	379	777
- <i>pozostałe urządzenia</i>	561	381
Środki transportu	1 144	966
Inne środki trwałe	106	70
Razem	3 490	3 368

W okresie 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, Grupa nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych za wyjątkiem opisanych w nocie 4.16 i punkcie 5.19. niniejszego sprawozdania zobowiązań leasingowych.

W 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 31 grudnia 2023 roku w Grupie IMS nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na 31 grudnia 2023 roku Grupa IMS nie posiada rzeczowych aktywów trwałych wykazywanych jako środki trwałe przeznaczone do zbycia.

4.4. Prawo do użytkowania aktywów

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 – grudzień 2023 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 849 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 2023 roku wyniosły łącznie 321 tys. PLN. Emitent w Ciechanowie wynajmuje magazyn dla potrzeb przechowywania urządzeń i zapachów aroma. Obecna umowa obowiązuje do 31.08.2026 roku. W 2023 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni magazynowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 66 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 2023 roku wyniosły 29 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 2023 roku wyniosły 173 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 31 grudnia 2023 roku wyniosły 112 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 wycenie:

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 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	1 163	1 744
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	212	35
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	157	36
Umowa najmu studia nagraniowego Closer Music Sp. z o.o. (Las Vegas, Nevada, USA)	107	-
Umowa najmu nieruchomości IMS Sensory Inc. (Baltimore City, Maryland, USA)	74	313
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	47	64
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	14	29
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	11	21
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	6	11
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	3	7
Razem	1 794	2 260

Poniższe zestawienie zawiera wymagane przez MSSF 16 ujawnienia dot. zidentyfikowanych zgodnie z tym standardem umów leasingowych dla 2023 r. /w tys. PLN/.

Pozycja	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Koszt amortyzacji dotyczący prawa do użytkowania aktywów	1 196	1 031
Koszt odsetek z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	110	102
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	267	114
Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów (kapitał i odsetki)	1 464	1 210

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 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	2023 rok	2022 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 296	2 655	423	500	(77)	67
- koszty usług pośrednictwa	783	790	139	147	(8)	59
- opłaty dla pośredników reklamowych	656	1 295	125	246	(121)	89
- koszty zakupu miejsca reklamowego	278	143	53	27	26	(99)
- koszty dzierżawy powierzchni	180	92	34	18	16	15
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	173	158	33	30	3	4
- koszty usług pozostałych	226	177	39	32	7	(1)
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	893	1 075	97	117	(20)	(39)
Straty podatkowe	6 918	8 703	1 286	1 587	(301)	239
Aktywo dotyczące kosztów rozliczanych w czasie	6 836	-	1 299	-	1 299	-
Rezerwa na wynagrodzenia	1 449	807	275	153	122	57
Wycena zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	604	-	115	-	115	-
Odpisy aktualizujące zapasy	306	263	58	50	8	-
Ujemne różnice kursowe	174	11	18	2	16	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	122	82	22	15	7	(5)
Aktywo dotyczące przychodów rozliczanych w czasie	91	67	8	6	2	6
Niezrealizowane odsetki	71	149	14	28	(14)	28
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	64	47	11	8	3	2
Złe długi w CIT	2	8	-	2	(2)	2
Pozostałe	78	120	10	12	(2)	2
Razem	19 904	13 987	3 636	2 480	1 156	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 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	2023 rok	2022 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych oraz prawo do użytkowania aktywów	9 418	8 113	1 678	1 390	288	(282)
Złe długi w podatku CIT	181	181	34	34	-	27
Niezrealizowane odsetki	144	373	13	34	(21)	15
Rezerwa z tytułu wdrożenia MSSF 15 (dot. prowizji od sprzedaży)	93	171	12	29	(17)	10
Dodatnie różnice kursowe	62	24	12	4	8	4
Subwencja PFR Tarcza 2.0.	-	-	-	-	-	(56)
Wycena zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	-	426	-	81	(81)	47
Pozostałe	32	46	2	6	(4)	(4)
Razem	9 930	9 334	1 751	1 578	173	(239)

Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w 2023 roku:

	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Zmiana	Wpływ na podatek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2023 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 636	2 480	1 156	(1 156)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 751	1 578	173	173
Razem				(983)

4.6. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Materiały	2 603	2 370
Towary	811	762
Produkty gotowe	-	5
Razem zapasy brutto	3 414	3 137
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	306	263
Razem zapasy netto	3 108	2 874

Na 31 grudnia 2023 roku Grupa nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

4.7. Należności

Specyfikacja należności krótkoterminowych	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	16 237	16 507
Należności pozostałe, w tym:	620	393
- zaliczki na usługi i materiały	420	117
- kaucje i nadpłaty	126	134
- inne	74	142
Nadpłaty z tytułu pozostałych podatków	1 225	229
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 144	1 060
Należności krótkoterminowe brutto	19 226	18 189
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 398	1 451
Należności krótkoterminowe netto	17 828	16 738

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 451	939
Zwiększenie odpisu w wyniku nabycia udziałów Closer Music Corporation	-	-
Zmiana w okresie (per saldo)	(53)	512
Razem	1 398	1 451

Struktura wiekowa należności handlowych na 31.12.2023 r.	niewymagalne	Przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
należności brutto	11 956	2 001	509	197	249	1 325	16 237
odpis aktualizujący	398	101	165	56	132	546	1 398
należności netto	11 558	1 900	344	141	117	779	14 839

Struktura wiekowa należności handlowych na 31.12.2022 r.	niewymagalne	Przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 - 6 miesięcy	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
należności brutto	11 656	1 910	766	390	230	1 555	16 507
odpis aktualizujący	428	73	88	89	118	655	1 451
należności netto	11 228	1 837	678	301	112	900	15 056

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

Wycena należności z tytułu dostaw i usług na 31.12.2023 r. po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej należności (ze względu na nieistotność dyskonta).

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	122	66
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	1 144	1 060
- rozliczane w czasie koszty prowizji od sprzedaży	545	403
- opłaty z tytułu usług IT i licencji	97	191
- ubezpieczenia	121	89
- koszty zużycia aromatów rozliczane w czasie	196	185
- koszty usług pośrednictwa	-	-
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	185	192
Razem	1 266	1 126

4.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	7 806	4 610
- depozyty do 1 roku	-	2 400
- rachunki bieżące	7 806	2 210
Środki pieniężne w kasie	10	24
Razem środki pieniężne	7 816	4 634

4.9. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na 31.12.2023 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	16 603	-	-	16 603
Środki pieniężne	7 816	-	-	7 816
Pożyczki udzielone	39	-	-	39
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 264	-	-	5 264
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	18 813	-	-	18 813
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	15 785	-	-	15 785
Razem	64 320	-	-	64 320

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.

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

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

od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 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)	(364)	-	-	(364)
<i>Odpisy aktualizujące (per saldo) i umorzenie należności</i>	(346)	-	-	(346)
<i>Różnice kursowe</i>	(62)	-	-	(62)
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	44	-	-	44
Pożyczki udzielone	16	-	-	16
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	16	-	-	16
<i>Odpisy aktualizujące</i>	-	-	-	-
Środki pieniężne	40	-	-	40
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	39	-	-	39
<i>Różnice kursowe</i>	1	-	-	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	(1 132)	-	-	(1 132)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(15)	-	-	(15)
<i>Wycena zobowiązania wobec byłych udziałowców Audio Marketing Sp. z o.o.</i>	(1 030)	-	-	(1 030)
<i>Różnice kursowe</i>	(87)	-	-	(87)
Zobowiązanie z tytułu leasingu	(377)	-	-	(377)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(377)	-	-	(377)
Zobowiązanie z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	(102)	-	-	(102)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(102)	-	-	(102)
Zobowiązania z tytułu kredytów	(767)	-	-	(767)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(767)	-	-	(767)
Razem	(2 686)	-	-	(2 686)

od 01.01.2022 r. do 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)	(620)	-	-	(620)
<i>Odpisy aktualizujące (per saldo) i umorzenie należności</i>	(614)	-	-	(614)
<i>Różnice kursowe</i>	(13)	-	-	(13)
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	7	-	-	7
Pożyczki udzielone	26	-	-	26
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	26	-	-	26
<i>Odpisy aktualizujące</i>	-	-	-	-
Środki pieniężne	81	-	-	81
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	84	-	-	84
<i>Różnice kursowe</i>	(3)	-	-	(3)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (bez budżetowych)	122	-	-	122
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(6)	-	-	(6)
<i>Wycena zobowiązania wobec byłych udziałowców Audio Marketing Sp. z o.o.</i>	248	-	-	248
<i>Różnice kursowe</i>	(120)	-	-	(120)
Zobowiązanie z tytułu leasingu	(277)	-	-	(277)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(277)	-	-	(277)
Zobowiązanie z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	(102)	-	-	(102)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(102)	-	-	(102)
Zobowiązania z tytułu kredytów	(650)	-	-	(650)
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	(650)	-	-	(650)
Razem	(1 420)	-	-	(1 420)

4.10. Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na ryzyka i zarządzanie ryzykiem

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

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

Do instrumentów finansowych mających największe znaczenie dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy należą przede wszystkim: należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu, kredyty 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.

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.

Struktura walutowa wybranych instrumentów finansowych na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

Stan na 31.12.2023 r.	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
<i>Klasy instrumentów finansowych:</i>				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	91	395	12	47
Środki pieniężne	14	60	73	287
Razem	105	455	85	333
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	89	87	341
Razem	20	89	87	341
Stan na 31.12.2022 r.	EUR	EUR przeliczone na PLN	USD	USD przeliczone na PLN
<i>Klasy instrumentów finansowych:</i>				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	80	375	1	4
Środki pieniężne	81	380	33	145
Razem	161	755	34	149
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44	206	88	387
Razem	44	206	88	387

W poniższej tabeli zaprezentowana została analiza wrażliwości na ryzyko walutowe wybranych instrumentów finansowych wraz z wpływem na wynik netto w PLN przy założeniu

wzrostu/spadku kursu EUR/PLN oraz USD/PLN o +/- 10%.

Stan na 31.12.2023 r.	EUR/PLN		USD/PLN	
	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
<i>Klasy instrumentów finansowych</i>				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	32	(32)	4	(4)
Środki pieniężne	5	(5)	23	(23)
Razem aktywa finansowe	37	(37)	27	(27)
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(7)	7	(28)	28
Razem zobowiązania finansowe	(7)	7	(28)	28
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	30	(30)	(1)	1

Stan na 31.12.2022 r.	EUR/PLN		USD/PLN	
	zmiana + 10%	zmiana -10%	zmiana + 10%	zmiana -10%
<i>Klasy instrumentów finansowych</i>				
<i>Aktywa finansowe</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	30	(30)	-	-
Środki pieniężne	31	(31)	12	(12)
Razem aktywa finansowe	61	(61)	12	(12)
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(17)	17	(31)	31
Razem zobowiązania finansowe	(17)	17	(31)	31
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	44	(44)	(19)	19

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z faktu, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych. W przypadku wzrostu udziału długu w strukturze finansowania i/lub wzrostu stóp procentowych, ekspozycja na to ryzyko będzie wzrastać.

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

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

Klasy instrumentów finansowych	średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2023 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1p.p.	zmiana - 1 p.p.
<i>Aktywa finansowe</i>			
Należności z tytułu pożyczek	59	-	-
Środki pieniężne	6 225	50	(50)
Razem aktywa finansowe	6 284	50	(50)
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 804	(31)	31
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	2 173	(18)	18
Kredyty	15 034	(122)	122
Razem zobowiązania finansowe	21 010	(171)	171
Razem aktywa i zobowiązania finansowe		(121)	121

Klasy instrumentów finansowych	Średnia wartość bilansowa ekspozycji narażonej na ryzyko w 2022 r.	Wpływ na wynik netto przy założeniu:	
		zmiana +1 p.p.	zmiana - 1 p.p.
<i>Aktywa finansowe</i>			
Należności z tytułu pożyczek	87	1	(1)
Środki pieniężne	3 284	27	(27)
Razem aktywa finansowe	3 371	28	(28)
<i>Zobowiązania finansowe</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 489	(36)	36
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	2 763	(22)	22
Kredyty	7 887	(64)	64
Razem zobowiązania finansowe	15 139	(122)	122
Razem aktywa i zobowiązania finansowe		(94)	94

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Polityka Grupy zakłada ciągły monitoring i każdorazową analizę możliwości udzielenia kredytu kupieckiemu odbiorcom produktów i usług. Wydłużony okres spłaty mogą otrzymać firmy będące we wcześniejszych okresach klientami Grupy i charakteryzujące się pozytywną historią spłat, oraz firmy posiadające zdolność kredytową ocenioną na podstawie analiz wewnętrznych lub zewnętrznych. Grupa w celu zminimalizowania potencjalnego wpływu ryzyka kredytowego na bieżąco monitoruje salda w odniesieniu do każdego klienta. Koncentracja ryzyka kredytowego związana jest z sezonowością sprzedaży (najwyższa sprzedaż następuje w IV kwartale roku, w szczególności w 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 spółek Grupy IMS.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	14 839	15 056
Pozostałe należności	620	393
Środki pieniężne	7 816	4 634
Razem	23 275	20 083

Koncentracja ryzyka kredytowego dotycząca należności z tytułu dostaw i usług	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Klient 1	6,2%	7,4%
Klient 2	4,8%	7,1%
Klient 3	4,7%	2,6%
Klient 4	4,7%	2,5%
Klient 5	2,5%	2,4%
Klient 6	2,5%	2,3%
Klient 7	1,9%	2,2%
Klient 8	1,8%	2,1%
Klient 9	1,6%	1,8%
Klient 10	1,4%	1,8%

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.

Tabele poniżej przedstawiają wymagalność zobowiązań finansowych Grupy według daty wymagalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku.

Zobowiązania finansowe według stanu na 31 grudnia 2023 roku	Wartość bilansowa	umowne niezdykontowane płatności	z tego niezdykontowane płatności o terminie wymagalności przypadającym w okresie od dnia bilansowego					
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki	18 813	18 669	889	9 776	3 332	1 682	2 990	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 997	8 245	5 720	917	347	381	880	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów	7 788	7 788	1 951	5 837	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 376	3 708	451	1 048	1 188	772	249	-
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	1 888	2 119	294	975	784	66	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałych podatków (<i>per saldo</i>)	1 167	1 167	(108)	1 275	-	-	-	-
Razem	41 029	41 696	9 197	19 828	5 651	2 901	4 119	-

Zobowiązania finansowe według stanu na 31 grudnia 2022 roku	Wartość bilansowa	umowne niezdykontowane płatności	z tego niezdykontowane płatności o terminie wymagalności przypadającym w okresie od dnia bilansowego					
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 468	15 248	6 109	7 025	853	381	880	-
Kredyty i pożyczki	11 255	11 255	3 920	3 746	1 409	1 143	1 037	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów	7 215	7 215	1 815	5 400	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 231	4 687	628	1 473	1 243	871	472	-
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	2 457	2 699	286	727	947	718	21	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i pozostałych podatków (<i>per saldo</i>)	2 046	2 046	640	1 406	-	-	-	-
Razem	41 672	43 150	13 398	19 777	4 452	3 113	2 410	-

4.11. 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 31 grudnia 2023 r. wyniósł 45% i spadł w stosunku do stanu tego wskaźnika na 31 grudnia 2022 r. o 11 p.p.

Wskaźnik zadłużenia	Za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów)	44 190	43 605
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 816	4 634
Zadłużenie netto	36 374	38 971
Kapitał własny razem	44 379	30 620
Kapitał ogółem	80 753	69 651
Wskaźnik zadłużenia	45%	56%

4.12. Kapitał podstawowy

	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Kapitał podstawowy	678	646

Struktura kapitału podstawowego na 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Struktura kapitału podstawowego na dzień zatwierdzenia sprawozdania	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)
Seria A	30 598 586	30 598 586	611 971,72	0,02
Seria C	500 500	500 500	10 010,00	0,02
Seria D	2 795 000	2 795 000	55 900,00	0,02
RAZEM	33 894 086	33 894 086	677 881,72	

W czerwcu i lipcu 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 Akcjonariuszy IMS S.A. 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), Regulaminu Programu Motywacyjnego IV na lata 2021 – 2023, objęły akcje serii D. W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono 1.600.000 akcji serii D. Cena emisyjna, po jakiej obejmowane były akcje serii D wynosiła 0,51 PLN za 1 akcję. Wskutek objęcia 1.600.000 akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego IMS S.A. o kwotę 32.000,00 PLN. Objęte w dniach 30 czerwca 2023 r., 25 i 26 lipca 2023 r. akcje serii D stanowiły 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 33.894.086.

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

4.13. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Kapitał zapasowy	21 671	18 118
Kapitał zapasowy - opcje menedżerskie	8 664	4 324
Kapitał zapasowy - wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	142	142
Razem	30 477	22 584

Zmiana „kapitału zapasowego” wynika głównie z:

- 1) Emisji akcji serii D Emitenta w wyniku realizacji Programu Motywacyjnego IV za rok 2022 - zmiana kapitału zapasowego o (+) 3.407 tys. PLN.
- 2) Podjętej w IMS S.A. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie 28 czerwca 2023 roku Uchwały nr 8 w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2022 rok. Na wypłatę dywidendy w wysokości 6.782 tys. PLN przeznaczono całość zysku 2023 roku w wysokości 3.512 tys. PLN oraz kwotę 3.270 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki stanowiącą niepodzielony zysk Spółki z lat ubiegłych.
- 3) Zmian w składzie Grupy Kapitałowej IMS związanej z nabyciem spółki Closer Music Corporation oraz z nabyciem udziałów w Closer Music Sp. z o.o. przez inwestorów zewnętrznych – zmiana kapitału zapasowego o (+) 3.219 tys. PLN.
- 4) Dokonanego przez Walne Zgromadzenia Wspólników poszczególnych spółek Grupy podziału wyniku z lat ubiegłych w IMS r&d sp. z o.o., Closer Music Sp. z o.o., Mood Factory Sp. z o.o., APR Sp. z o.o. i Audio Marketing Sp. z o.o.

4.14. Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym

Specyfikacja kapitału udziałowców niekontrolujących	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Udziały niekontrolujące w Closer Music Corporation	3 311	-
Udziały niekontrolujące w Closer Music Sp. z o.o.	1 260	271
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym	4 570	271

Poniższa tabela prezentuje pozycje, które na 31 grudnia 2023 roku składały się na kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym.

Udziały niekontrolujące w Closer Music Corporation	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Udziały niekontrolujące	12,1%
Udział w kapitale własnym	3 348
Udział w kapitale zapasowym	(13)
Udział w stracie 2023 roku	(24)
Razem	3 311

Udziały niekontrolujące w Closer Music Sp. z o.o.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Udziały niekontrolujące	19,9%
Udział w kapitale własnym	105
Udział w kapitale zapasowym	1 116
Udział w stracie 2021 roku	(113)
Udział w stracie 2022 roku	(169)
Udział w zysku 2023 roku	321
Razem	1 260

4.15. Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy w jednostce dominującej – IMS S.A.

Zarząd Emitenta w dniu 11 marca 2024 roku raportem ESPI 7/2024 poinformował, że wobec bardzo dobrych wyników za 2023 rok (najwyższe przychody i EBITDA w historii Grupy IMS), będzie rekomendował Radzie Nadzorczej oraz Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy za 2023 rok w wysokości 27 gr. na 1 akcję. Ww. rekomendacja oznacza przeznaczenie na wypłatę dla Akcjonariuszy kwoty 9.151.403,22 PLN. Stopa dywidendy, biorąc za podstawę kurs zamknięcia z 08.03.2024 roku, to 6,7%. Dywidendą objętych będzie 33.894.086 akcji. Zarówno wielkość rekomendowanej dywidendy na 1 akcję jak i łączna kwota dywidendy są najwyższe w historii. Ww. rekomendacja jest zgodna z polityką dywidendową prowadzoną w Grupie IMS, mówiącą o corocznym przeznaczaniu do podziału między Akcjonariuszy co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej. Kwota dywidendy proponowanej za 2023 rok stanowi ponad 100% skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej. W przypadku zatwierdzenia rekomendowanej dywidendy przez ZWZ, będzie to 12. rok z rzędu, w którym Spółka dzieli się zyskiem z Akcjonariuszami.

4.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 698	3 928
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	1 987	2 408
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	711	1 520
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 566	2 760
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	1 389	1 823
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	1 177	937
Razem	5 264	6 688

Zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:	3 708	4 686
- jednego roku	1 499	2 101
- powyżej jednego roku do pięciu lat	2 209	2 585
Wartość przyszłych odsetek	332	455
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	3 376	4 231
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 389	1 823
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	1 987	2 408

Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	711	1 520
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (<i>ul. Puławska, Warszawa</i>)	563	1 304
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	107	-
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (<i>ul. Mierzeja Wiślana,</i>	6	-
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	35	57
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	-	15
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	-	11
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	-	6
Umowa najmu nieruchomości IMS Sensory Inc. (<i>Baltimore City, Maryland, USA</i>)	-	127
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 177	937
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (<i>ul. Puławska, Warszawa</i>)	659	625
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (<i>ul. Mierzeja Wiślana,</i>	212	35
Umowa najmu studia nagraniowego Closer Music Sp. z o.o. (<i>Las Vegas, Nevada,</i>	110	-
Umowa najmu nieruchomości IMS Sensory Inc. (<i>Baltimore City, Maryland, USA</i>)	86	186
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	19	18
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	56	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.	3	7
Razem	1 888	2 457

Szczegółowe zestawienie warunków aktywnych na 31.12.2023 r. umów leasingowych zaciągniętych w celu sfinansowania zakupu środków trwałych zostało przedstawione w punkcie 5.19. niniejszego sprawozdania. Umowy leasingowe zawierane są głównie na okres 5 lat (dotyczy urządzeń do audio-, wideo- i aromamarketingu), a oprocentowanie oparte jest o wskaźniki WIBOR (1M i 3M) + marża leasingodawcy.

Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań leasingowych są przekazane przez spółki Grupy IMS leasingodawcom weksle in blanco.

4.17. Kredyty i pożyczki

W kategorii *Kredyty i pożyczki* na 31 grudnia 2023 roku wykazane zostały zobowiązania Grupy z tytułu otrzymanych kredytów.

Kredyty i pożyczki	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	8 002	3 589
1) Kredyty	8 002	3 589
- IMS S.A.	7 935	3 489
- APR Sp. z o.o.	67	100
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	10 811	7 666
1) Kredyty	10 811	7 558
- IMS S.A.	10 746	7 433
- IMS r&d sp. z o.o.	31	93
- APR Sp. z o.o.	34	32
2) Otrzymane subwencje finansowe	-	108
- IMS r&d sp. z o.o.	-	61
- APR Sp. z o.o.	-	47
Razem	18 813	11 255

Na 31 grudnia 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 trwa 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 920 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 101 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 PLN. 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 3,7 mln PLN. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 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	4 966	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.
IMS S.A.	BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	2 000	336	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	2 047	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.),
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt na finansowanie inwestycji)	PLN	3 400	2 186	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	5 127	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	1 333	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	2 684	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.				18 681		
IMS r&d Sp. z o.o.	BNP Paribas S.A. (wielocelowa linia kredytowa) *	PLN	1 550	31	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.				31		
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	101	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.				101		
RAZEM GRUPA IMS				18 813		

* 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 pkt 5.17. niniejszego sprawozdania.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2022 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	7 000	436	2023-06-28	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 tytułu udzielonego kredytu, gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt na finansowanie inwestycji)	PLN	8 600	2 730	2029-10-31	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12.900 tys. PLN, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	BGŻ BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	2 000	1 898	2023-08-31	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
IMS S.A.	BGŻ BNP Paribas S.A. (kredyt nieodnawialny)	PLN	2 000	2 000	2025-08-31	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	Bank Millennium S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	4 000	3 858	2023-02-08	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Razem IMS S.A.				10 922		
IMS r&d Sp. z o.o.*	BGŻ BNP Paribas S.A. (wielocelowa linia kredytowa)	PLN	1 550	93	2023-08-31	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.				93		
APR Sp. z o.o.	PKO Bank Polski S.A. (kredyt inwestycyjny)	PLN	300	132	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.				132		
RAZEM GRUPA IMS				11 147		

* IMS r&d sp. z o.o. w ramach wielocelowej linii kredytowej zaciąga gwarancje bankowe. Szczegółowy opis gwarancji znajduje się w pkt 5.17. niniejszego sprawozdania.

4.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 705	6 101
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17	6
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, w tym:	799	869
- z tytułu podatku VAT	484	630
- z tytułu ZUS	191	172
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	118	54
- inne	6	13
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	7 462	7 094
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 296	2 663
- opłaty dla pośredników reklamowych	656	1 295
- koszty usług pośrednictwa	783	790
- koszty dzierżawy powierzchni	180	92
- koszty zakupu miejsca reklamowego	278	143
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	173	158
- pozostałe	226	185
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego opartego o akcje IMS S.A.	2 760	3 488
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego w Closer Music Sp. z o.o.	897	68
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	1 449	807
Rozliczenie dotacji	50	68
Pozostałe zobowiązania	10	-
Przychody przyszłych okresów	326	121
Razem	14 309	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.

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług:

	nie wymagane	przeterminowane					ogółem
		do 1 miesiąca	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesięcy	6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	
Stan na 31.12.2023 r.	1 651	2 268	1 618	8	24	136	5 705
Stan na 31.12.2022 r.	3 551	1 615	847	29	22	37	6 101

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

Wycena na 31.12.2023 r. zobowiązań z tytułu dostaw i usług po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej (ze względu na nieistotność dyskonta).

4.19. Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Długoterminowe	1 537	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	1 537	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	322	6 108
Razem	2 275	8 359

W pozycji długo- i krótkoterminowych zobowiązań finansowych wykazane zostały pozostałe na 31 grudnia 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 punkcie 5.11. niniejszego sprawozdania.

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 punkcie 5.12. niniejszego sprawozdania.

4.20. Rezerwy długoterminowe

Rezerwy długoterminowe	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Rezerwy na odpisy emerytalne	64	46
Razem	64	46

Zmiana stanu rezerw długoterminowych	Rezerwa na odpisy emerytalne	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 r.	34	34
Utworzenie	46	46
Rozwiązanie	34	34
Stan na 31 grudnia 2022 r.	46	46
Stan na 1 stycznia 2023 r.	46	46
Utworzenie	64	64
Rozwiązanie	46	46
Stan na 31 grudnia 2023 r.	64	64

4.21. Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	121	82
Razem	121	82

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 r.	115	115
Utworzenie	82	82
Rozwiązanie	115	115
Stan na 31 grudnia 2022 r.	82	82
Stan na 1 stycznia 2023 r.	82	82
Utworzenie	121	121
Rozwiązanie	82	82
Stan na 31 grudnia 2023 r.	121	121



Pozostałe informacje

5. Pozostałe informacje

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

Closer Music („CM”) to globalny projekt, którego celem jest produkcja w 100% własnych katalogów muzycznych o topowej jakości, a następnie ich monetyzacja na wielu polach eksploatacji.

Podstawą w realizacji projektu jest pozyskiwanie wszystkich praw i zezwoleń do utworów w najszerszym dopuszczalnym przez prawo zakresie. Zgodnie z naszym standardem i know-how do każdego utworu na rzecz Closer Music przenoszone zostają:

- autorskie prawa majątkowe;
- prawa pokrewne (prawa do artystycznych wykonań oraz prawa producenta fonogramu – tzw. prawa producenckie);
- prawo do wykonywania praw zależnych (w tym do dokonywania opracowań, np. remixów, mash-upów itp.);
- zezwolenie na wykonywanie praw autorskich osobistych (za uprawnionych lub zrzeczenie się wykonywania tychże praw przez samych uprawnionych).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, w portfolio Closer Music jest ok. 10 tys. utworów radiowej jakości oraz ponad 4 tysiące efektów dźwiękowych (SFX), a już od kwietnia br. rozpoczynamy produkcję unikatowych w skali świata efektów bineuralnych (360°). Naszym celem jest pełne pokrycie naszymi treściami gatunków i stylistyk występujących na rynku, żeby każdy klient mógł znaleźć odpowiednie dla siebie utwory i playlisty.

Rekrutacja profesjonalnych twórców

Twórcy muzyki są wybierani w złożonym procesie rekrutacji, którego celem jest wybór producentów, songwriterów, wokalistów i instrumentalistów ze specjalizacjami w konkretnych gatunkach muzycznych. Warto podkreślić, że od marca br. rekrutację prowadzimy również we współpracy z topową szkołą muzyczną Berklee College of Music wśród ich studentów.

Od wyselekcjonowanych twórców, poza produkcją wysokiej jakości muzyki, oczekujemy wszechstronnej wiedzy na temat różnych stylistyk i aktualnych trendów muzycznych. W całym procesie tworzenia utworów i katalogów muzycznych do współpracy zapraszamy również uznanych profesjonalistów z dużym dorobkiem artystycznym.

Studia nagraniowe i produkcyjne oraz proces produkcji

Obecnie, na stałe współpracujemy z czterema profesjonalnymi studiami produkcyjno-nagraniowymi z różnych zakątków świata, w których zakontraktowani przez nas profesjonalści zajmują się pisaniem tekstów do naszych utworów i nagrywaniem wokali do naszych melodii. Późniejszy etap jest kluczowy – wszystkie produkowane dla nas piosenki trafiają do naszych wewnętrznych studiów produkcyjnych, by tam przejść proces miksowania i masteringu zgodny z naszymi normami jakości. Tę jakość potwierdza fakt, iż współwłaściciel i jednocześnie inżynier dźwięku jednego z tych studiów w USA, nie dość, że został w tym roku uhonorowany nagrodą Grammy, to zdecydował się ruszyć w światową trasę masterclass pod patronatem Closer Music, by uczyć procesu miksowania i masteringu w oparciu o nasze utwory.

Najważniejszym elementem Closer Music jest bowiem kontent - nagranie utworu musi być przeprowadzone w jak najwyższej jakości. Kompozycje, aranżacje i beaty do piosenek w dużej mierze powstają w Polsce (nie dotyczy wyspecjalizowanych stylistyk jak np. muzyka arabska, włoska czy latino), zaś pisanie tekstów do piosenek i nagrania wokali odbywają się na całym świecie – w

USA, UK, Danii i wielu innych, by ostatecznie trafić do naszych topowo wyposażonych studiów, by przejść miks, mastering oraz ostateczną weryfikację jakości.

Luca Pretolesi oraz Studio DMI partnerem Closer Music

W czerwcu 2023 r. Studio DMI i Closer Music podpisały umowę, na mocy której od początku lipca 2023 r. w obiekcie DMI w Las Vegas, USA powstało studio nagraniowe Closer Music (Emitent informował o tym raportem bieżącym ESPI 14/2023 z 27 czerwca 2023 r.).

Głównym przedstawicielem oraz inżynierem dźwięku w nowo otwartym studio został doświadczony i uznany na amerykańskim rynku muzycznym David Manceor, a od tego czasu produkcja utworów muzycznych odbywać się będzie również we współpracy z profesjonalistami 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 jakim jest Luca Pretolesi i Studio DMI, otwiera drogę dla Closer Music do produkcji contentu muzycznego o jeszcze wyższym standardzie jakości oraz szerokiej promocji marki Closer Music, nie tylko na rynku północnoamerykańskim.

Wspomniany wyżej Luca Pretolesi, właściciel Studio DMI, to inżynier o absolutnie topowej jakości i renomie, obecny w branży muzycznej od ponad 25 lat, który spędził w studio nagraniowym ponad 40 000 godzin, współpracując z takimi artystami jak Drake, Steve Aoki, Diplo, David Guetta, J Balvin, Snoop Lion, Above & Beyond, G-Dragon, Jolin Tsai oraz Skrillex, z którym w tym roku sięgnął po nagrodę Grammy w kategorii Dance.

Platforma sprzedażowa Closer Music

W czerwcu 2023 roku światło dzienne ujrzała pierwsza wersja platformy sprzedażowej www.closermusic.com oraz aplikacje IOS oraz Google Play. Dzięki niej w intuicyjny i prosty sposób, każdy zainteresowany klient może bezpośrednio i w przystępny 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, TVC).

Zgodnie z założeniami od czerwca 2023 r. realizowany jest również plan marketingowy, który zakłada działania brand awarenessowe oraz stopniowe wprowadzanie i optymalizację lejków sprzedażowych dla wyznaczonych przez nas grup kluczowych klientów. Szczególną uwagę skupiamy na działaniach w mediach społecznościowych oraz współpracach influencerskich, które mają na celu dotarcie do potencjalnych klientów.

Od momentu rozpoczęcia naszych działań, aż do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, nasze posty w social media – przy niewielkim jak dotąd budżecie reklamowym - dotarły do ponad 4 milionów odbiorców na kluczowych rynkach (USA, Kanada, UK, Francja) oraz wygenerowały ponad 9 milionów wyświetleń w wyszukiwarce Google. Kolejnym krokiem w planie marketingowym jest uruchomienie w 3-cim kwartale br. kampanii prosprzedażowej, aby rozpocząć konwersję biernych obserwatorów w czynnych klientów. Dzięki temu będziemy mieć okazję nie tylko budować więź z naszymi dotychczasowymi odbiorcami, ale również przyciągnąć nowych, którzy dostrzegą wartość i jakość naszych usług.

Monetyzacja contentu muzycznego

Closer Music monetyzuje swoje katalogi muzyczne poprzez dwie różne formy licencji: bezpośrednią licencję muzyczną (Direct Music License) oraz licencję komercyjną.

Direct Music License (DML) to innowacyjny model o charakterze globalnym, oparty na bezpośredniej licencji muzycznej od właściciela praw. Ten model gwarantuje naszym klientom pełne prawo do legalnego wykorzystania naszej muzyki, bez konieczności dodatkowych opłat do organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi w Polsce oraz na świecie.

W przeciwieństwie do tego, licencja komercyjna obliuguje klienta do opłacania tantiem organizacjom zbiorowego zarządzania prawami autorskimi.

Synchronizacja (Direct Music License i licencja komercyjna dla podmiotów nadawczych)

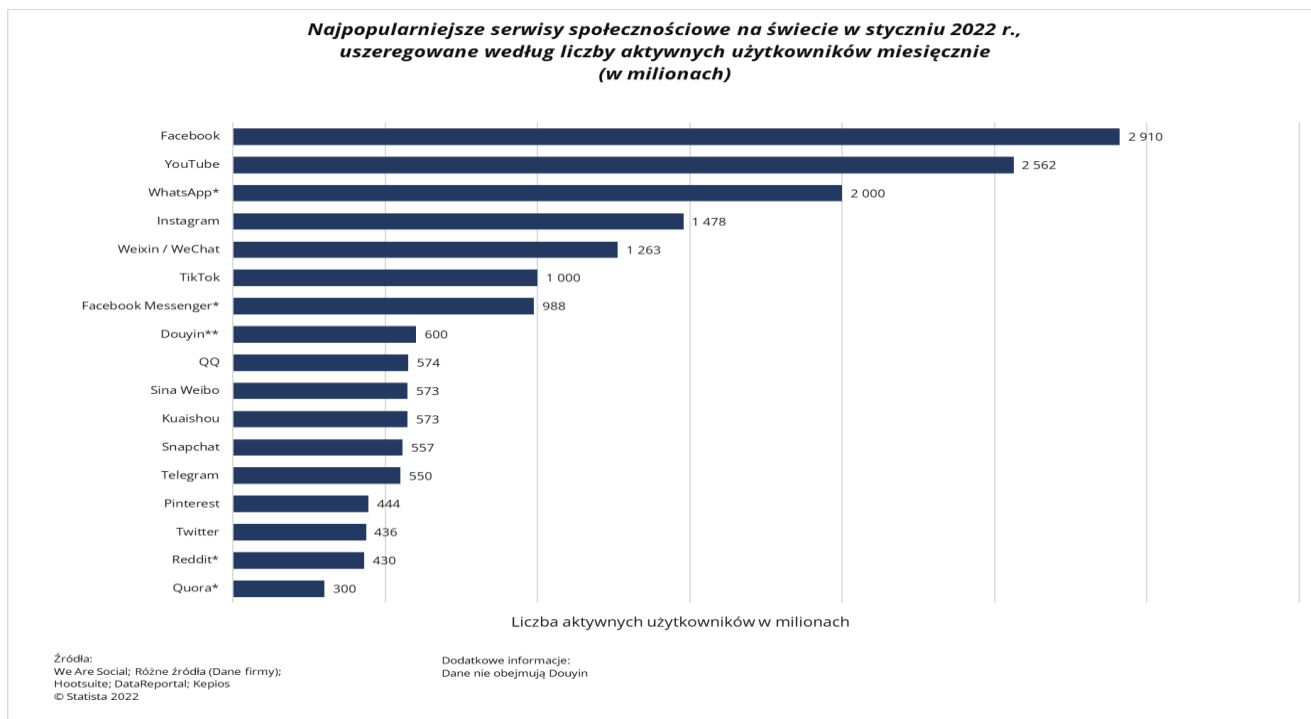
Closer Music oferuje katalog muzyczny do „synchronizacji”, czyli do umieszczania muzyki w filmach, serialach telewizyjnych, grach komputerowych, podcastach, reklamach we wszystkich mediach (radio, telewizja, digital) oraz materiałach własnych użytkowników platform społecznościowych. Popyt na muzykę do synchronizacji stale rośnie, zwłaszcza od czasu pojawienia się serwisów VOD takich jak Netflix czy HBO Max, które poszukują odpowiedniej ścieżki dźwiękowej do swoich produkcji. Od czerwca 2023 roku funkcjonuje serwis „One Stop Shop”, który umożliwia klientom zakup licencji na podstawie jednej prostej umowy obejmującej wszystkie prawa. W przeciwieństwie do „klasycznych” firm muzycznych, w których proces akceptacji umowy synchronizacyjnej wymaga zgody autora, kompozytora, artysty, wykonawcy i producenta, w Closer Music ten proces został skrócony do minimum, a nasze ceny są konkurencyjne wobec standardów panujących w branży muzycznej.

Głównym graczem w naszej części segmentu synchronizacji jest szwedzka firma Epidemic Sound, która jest dla nas dobrym punktem odniesienia co do sposobu prowadzenia działalności a także uniknięcia niektórych błędów. Wyceniany na 1,4 miliarda dolarów Epidemic Sound w ostatniej rundzie finansowania w 2021 roku pozyskał 450 milionów dolarów – w 2022 roku zanotował przychody na poziomie ok. 130 milionów dolarów.

Naszą główną grupą docelową są twórcy treści (kontent kreatorzy) w mediach społecznościowych. Rynek ten składa się z nie mniej niż 200 milionów indywidualnych twórców. Globalny rynek twórców treści w mediach społecznościowych wyceniono w 2020 r. na 2,97 miliarda dolarów. Oczekuje się, że całkowity rynek twórców treści w mediach społecznościowych będzie rósł w latach 2022–2032 w tempie CAGR wynoszącym 14,5%, natomiast do 2028 przy złożonej rocznej stopie wzrostu (CAGR) wynoszącej 26,6%.

Potencjał przychodów z synchronizacji:

- 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).
- Rynek twórców treści w mediach społecznościowych składa się z nie mniej niż 200 milionów indywidualnych twórców.
- Każdy podmiot, który tworzy treści, potrzebuje łatwo dostępnej i bezpiecznej pod względem prawnym muzyki z prawem do synchronizacji.
- 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.
- Prognozowany wzrost rynku twórców treści w mediach społecznościowych w latach 2022–2032 w tempie CAGR wynosi 14,5%, a do 2028 26,6%.
- Wartość rynkowa naszego klienta docelowego (liczona jako liczba użytkowników pomnożona przez średnią cenę licencji) może wynosić od 15,0 miliardów dolarów do 60,0 miliardów dolarów i oczekuje się szybkiego wzrostu.



Muzyka w miejscach publicznych (Direct Music License lub licencja komercyjna)

Naszą muzykę komercjalizujemy również poprzez jej odtwarzanie w miejscach publicznych, takich jak sklepy, punkty usług publicznych czy gabinety lekarskie. W każdej z tych lokalizacji właściciel może legalnie odtwarzać naszą muzykę za pomocą urządzenia MediaBox lub dedykowanego tabletu z naszą aplikacją, co pozwala mu tworzyć własne playlisty zamiast korzystać z radia.

Dzięki temu, że docieramy bezpośrednio do potencjalnych klientów, którzy chcą odtwarzać naszą muzykę, eliminujemy potrzebę pośredników. Oferujemy kompleksowe, bezpieczne i nowoczesne rozwiązania licencjonowania wysokiej jakości muzyki produkcyjnej do odtwarzania w miejscach publicznych, zarówno na podstawie licencji Direct Music License, jak i licencji komercyjnej. Licencja Direct Music (DML) to unikatowy na skalę światową model oparty na bezpośredniej licencji muzycznej od właściciela praw, która gwarantuje naszym klientom prawo do legalnego odtwarzania naszej muzyki w miejscach publicznych bez konieczności ponoszenia dodatkowych opłat do organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi w Polsce i na świecie.

Szacujemy, że potencjał takich lokalizacji w Europie wynosi około 1–1,5 miliona. Planujemy również poszerzyć naszą działalność na rynek amerykański, gdzie potencjał wynosi kilka milionów podobnych lokalizacji. Aktualnie dostarczamy nasz katalog muzyczny DML do firm o podobnym profilu biznesowym jak IMS SA, działających na rynkach w Szwecji, Norwegii, Danii, Finlandii i Izraelu.

Intensywnie pracujemy nad rozszerzeniem współpracy z innymi dostawcami usług medialnych w Unii Europejskiej, Stanach Zjednoczonych, Izraelu i na całym świecie. W związku z tym rozpoczęliśmy proces rekrutacji wysokiej jakości menedżerów i handlowców do naszego zespołu sprzedażowego, którzy będą penetrować rynki Europy i Stanów Zjednoczonych.

Potencjał przychodów z odtworzeń w miejscach publicznych:

- Realne 7,5 miliona obiektów (większych niż 40 m²) na rynku globalnym.
- Realne 1-1,5 miliona obiektów w Europie.
- Potencjalna wartość rynku to ok. 2,7 miliarda dolarów.

Sklepy Cyfrowe (licencja komercyjna)

Utwory z katalogu Closer Music są dostępne w 300 wiodących sklepach cyfrowych na całym świecie, co umożliwia komercjalizację naszej muzyki poprzez streaming oraz download w najpopularniejszych globalnych serwisach cyfrowych, takich jak Spotify, Apple Music, iTunes, Tidal i YouTube. Naszym partnerem dystrybucyjnym jest doświadczony agregator E-muzyka, z którym nawiązaliśmy niewyłączną współpracę. Obecnie jesteśmy w trakcie procesu wdrożenia, którego zakończenie planowane jest na koniec maja 2024 roku.

Dzięki trójstronnej umowie pomiędzy Closer Music, Songtradr a TikTok, jesteśmy obecnie jedynym na świecie kompleksowym dostawcą treści muzycznych dla twórców publikujących na tej platformie (z pełnymi prawami). Ta współpraca nie tylko stanowi dla nas szansę na promowanie naszej muzyki, ale także umożliwia nam aktywne uczestnictwo w kształtowaniu kultury internetowej i wspieranie artystycznych działań użytkowników TikTok. Cieszymy się, że możemy być częścią tej dynamicznej platformy i przyczynić się do tworzenia inspirujących i emocjonujących doświadczeń dla jej użytkowników. W wyniku tej współpracy Closer Music uzyskało status dostawcy muzyki dla platformy TikTok, a nasze utwory stały się legalnym źródłem dźwięków dla użytkowników tej platformy. Jesteśmy zadowoleni z faktu, że muzyka stworzona przez Closer Music cieszy się tak dużym zainteresowaniem wśród społeczności TikTok, a nasze utwory są wykorzystywane przez indywidualnych użytkowników w ich postach, co przyczynia się do tworzenia unikalnych i kreatywnych treści na tej platformie.

W 2022 roku przychody ze streamingu w ujęciu globalnym wzrosły o 11,5% w stosunku do roku poprzedniego i stanowiły 67% całkowitych przychodów rynku muzycznego (17,5 miliarda dolarów). Szacuje się, że liczba aktywnych abonentów platform muzycznych wynosi 589 milionów.

Potencjał przychodów ze streamingu:

- Globalne przychody ze streamingu (w ujęciu detalicznym/brutto) osiągną 89,3 miliarda dolarów w 2030 r., przy czym płatny streaming muzyki wyniesie 55,6 miliarda dolarów, a streaming wspierany reklamami – 33,7 miliarda dolarów.
- Roczny ARPU (średni przychód na użytkownika) abonenta muzyki na całym świecie wyniesie 45,8 USD w 2030 r., przy 1,260 miliarda płatnych abonentów serwisów streamingowych na całym świecie.

Nagroda w konkursie CEE Retail Awards

W lutym 2023 roku na wysokiej jakości naszych katalogów muzycznych, modelu biznesowym i wizji rozwoju 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 kontentu i produktu, od założeń, przez realizację, aż po finalne katalogi, 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 2023 r. prawo do objęcia 122 udziałów Closer Music o łącznej wartości nominalnej 6,1 tys. PLN. Także w czerwcu 2023 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 oraz jego realizacja za 2023 rok

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 związanie 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.

Beneficjenci Programu Motywacyjnego na lata 2023 – 2024 za 2023 rok spełnili warunki uprawniające ich do objęcia łącznie 300 udziałów Closer Music Sp. z o.o. W drugim kwartale 2024 roku odbędzie się Walne Zgromadzenie Wspólników spółki, które będzie głosowało nad przyznaniem określonych ilości udziałów poszczególnym członkom zarządu. W sprawozdaniu skonsolidowanym za 2023 rok ujęta została rezerwa na koszt programu w wysokości 897 tys. PLN, który został odniesiony na powiększenie kosztu wytworzenia aplikacji sprzedażowej.

Podwyższenie kapitału zakładowego w Closer Music Sp. z o.o.

We wrześniu 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w Closer Music Sp. z o.o. Podwyższenie nastąpiło w wyniku zakupu udziałów Closer Music dokonanego przez inwestorów w marcu 2023 roku. Transakcje nabycia zostały szczegółowo opisane w punkcie 5.3. poniżej.

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.

5.2. 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 2023 r. 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 zainwestowali łącznie 3 mln zł przy wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 50 mln zł. Inwestorzy objęli łącznie 627 udziałów stanowiących 5,57% w kapitale CM po jego podwyższeniu. W przypadku JRH inwestycja wyniosła 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 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 przeznaczyła 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.

W lutym 2024 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.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej, Emitent zobowiązany jest zaoferować Inwestorom warranty subskrypcyjne, jako opcję konwersji objętych przez nich nowych udziałów w Closer Music Sp. z o.o. (o czym mowa powyżej), na akcje Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. 10 stycznia 2024 roku podjęło uchwałę nr 5 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji oraz w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego podwyższenie kapitału zakładowego w związku z objęciem akcji serii E, w konsekwencji czego warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego wyniesie nie więcej niż 17.094 PLN, poprzez emisję nie więcej niż 854.700 akcji serii E.

W dniu 26 lutego 2024 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS („Sąd”) zarejestrował zmiany w Statucie IMS S.A. dotyczące w szczególności warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

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

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 118 udziałów zostały podjęte przez Zgromadzenie Wspólników Closer Music w czerwcu 2023 r.

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 2023 r. podpisana została kolejna umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music Sp. z o.o. Spółka wyemitowała i sprzedała 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 PLN 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. Niezbędna do wykonania w całości ww. umowy inwestycyjnej uchwała dot. emisji 56 udziałów została podjęta przez Zgromadzenie Wspólników Closer Music w listopadzie 2023 r.

Rejestracja emisji nowych udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego Closer Music Sp. z o.o. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS nastąpiła w lutym 2024 roku.

Łącznie w latach 2021 - 2023 r. w wyniku podpisanych umów inwestycyjnych, Closer Music Sp. z o.o. pozyskała 6,1 mln PLN.

5.4. 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. Zysk netto Closer Music z tytułu rozliczeń za lata 2020 – 2022, który został ujęty w sprawozdaniu za rok 2023, przekroczył 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.

5.5. 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 2023 r. 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 87,9% ogółu akcji po emisji. W ten sposób WoM ASI, w której 100% udziałów posiada IMS S.A., objęła kontrolę 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. – 31.12.2023 r. – okres, w którym sprawozdanie finansowe Closer Music Corporation podlegało konsolidacji - sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF;
- 2) 01.01.2023 r. – 31.12.2023 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. - 31.12.2023 r.	Za okres 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.	Za okres 01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży	-	11	-
EBIT	(194)	(284)	(14)
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	(193)	(283)	(14)
Strata za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	(200)	(291)	(14)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres 01.09.2023 r. - 31.12.2023 r.	Za okres 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(237)	(340)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(26)	(26)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	431	535
Przepływy pieniężne netto razem	168	169

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Inne długoterminowe aktywa finansowe	27 896	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	192	16
Rozliczenia międzyokresowe	26	-
Kapitał własny	27 602	(14)
Zobowiązania krótkoterminowe	535	30

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy IMS za 2023 roku uwzględniono EBIT w wysokości (194) tys. PLN; EBITDA w wysokości (193) tys. PLN oraz stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości (176) tys. PLN (konsolidacja sprawozdania finansowego Closer Music Corporation dotyczy okresu 01.09.2023 r. – 31.12.2023 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 11 tys. PLN; EBIT w wysokości (284) tys. PLN; EBITDA w wysokości (283) tys. PLN oraz stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości (256) tys. PLN.

5.6. Rekomendacja „KUPUJ” dla akcji IMS S.A. z ceną docelową 4,60 PLN

W dniu 8 września 2023 r. opublikowana została przez Biuro Maklerskie Banku Millennium rekomendacja „KUPUJ” dla akcji IMS S.A. Rekomendacja w grudniu 2023 roku została zaktualizowana z ceny docelowej 3,80 PLN za 1 akcję do ceny docelowej 4,60 PLN za 1 akcję.

Zaktualizowana wycena w dużej mierze oparta została o przyszłe przepływy pieniężne szacowane z rozliczeń z organizacjami zbiorowego zarządzania prawami autorskimi. Ta działalność znajduje się w spółce Closer Music Sp. z o.o., która zgodnie z opinią Biura Maklerskiego „przeszła z etapu czystego start-upu do biznesu z możliwością generowania realnych zysków.”

Zaktualizowana po wynikach za II i III kwartał 2023 roku 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 171,1 mln PLN, czyli 4,87 PLN na akcję. Przy użyciu metody porównawczej wycena spółki wyniosła 151,5 mln PLN (4,32 PLN na akcję). Wynikom wyceny metodą DCF i porównawczą przypisano wagę po 50%. W wyniku powyższego uzyskano wycenę spółki na poziomie 161,3 mln PLN, czyli 4,60 PLN na akcję. W związku z uzyskaną wyceną utrzymano rekomendację „kupuj” dla akcji IMS S.A.

W rekomendacji wskazano kluczowe przesłanki inwestycyjne dla potencjalnych Akcjonariuszy:

- [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;
- [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 rosnać 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.

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	Instytucja (autor)	Rodzaj	Cena docelowa	Pełna treść rekomendacji
2023.09.08	2023.09.08 Godz. 8:45	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	3,80 PLN	https://www.bankier.pl/static/att/464000/8607728_46269442-20230908-0956-ims-pl-ri.pdf
2023.12.08	2023.12.08 Godz. 8:20	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	4,60 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/1908/latest

5.7. Cesja umów dotyczących usług reklamowych Digital Signage z IMS S.A. do IMS r&d sp. z o.o.

We wrześniu 2023 r. IMS S.A. 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 2023 roku wyniosło 7,4 mln PLN i wykazane zostało w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2023 rok w „Pozostałych przychodach operacyjnych”. Zakończenie całego procesu przeniesienia umów planowane jest w I połowie 2024 roku. 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.

5.8. 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.

Zarząd Emitenta w dniu 11 marca 2024 roku raportem ESPI 7/2024 poinformował, że wobec bardzo dobrych wyników za 2023 rok (najwyższe przychody i EBITDA w historii Grupy IMS), będzie rekomendował Radzie Nadzorczej oraz Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy za 2023 rok w wysokości 27 gr. na 1 akcję. Ww. rekomendacja oznacza przeznaczenie na wypłatę dla Akcjonariuszy kwoty 9.151.403,22 PLN. Stopa dywidendy, biorąc za podstawę kurs zamknięcia z 08.03.2024 roku, to 6,7%. Dywidendą objętych będzie 33.894.086 akcji. Zarówno wielkość rekomendowanej dywidendy na 1 akcję jak i łączna kwota dywidendy są najwyższe w historii. Ww. rekomendacja jest zgodna z polityką dywidendową prowadzoną w Grupie IMS, mówiącą o corocznym przeznaczaniu do podziału między Akcjonariuszy co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej. Kwota dywidendy proponowanej za 2023 rok stanowi ponad 100% skonsolidowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej. W przypadku zatwierdzenia rekomendowanej dywidendy przez ZWZ, będzie to 12. rok z rzędu, w którym Spółka dzieli się zyskiem z Akcjonariuszami.

W dniu 21 marca 2024 roku Zarząd IMS S.A. raportem ESPI 8/2024 poinformował, że począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2024, zmianie ulega polityka dywidendowa Grupy IMS. Zmiana dotyczy dwóch obszarów:

1) Termin wypłaty dywidendy.

Począwszy od dywidendy za 2024 rok, Spółka wypłacać będzie corocznie zaliczkę na poczet dywidendy. Zaliczka wypłacana będzie w listopadzie lub grudniu roku obrotowego, którego dywidenda dotyczy, a reszta kwoty dywidendy wypłacana będzie w maju lub czerwcu kolejnego roku kalendarzowego, po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy, którego dywidenda dotyczy. Tym samym transfer środków z tytułu dywidendy będzie dokonywał się do Akcjonariuszy Spółki w regularnych, ok. półrocznych odstępach. Jednocześnie Zarząd informuje, że zaliczka stanowić będzie ok. 30% - 60% przewidywanej kwoty dywidendy za cały rok obrotowy.

2) Kwota dywidendy.

Dotychczasowa polityka dywidendowa prowadzona w Grupie IMS stanowiła o corocznym przeznaczaniu do podziału między Akcjonariuszy co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej. Zmieniona, obowiązująca od roku obrotowego 2024 polityka dywidendowa stanowi o corocznym przeznaczaniu do podziału między Akcjonariuszy co najmniej 75% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej.

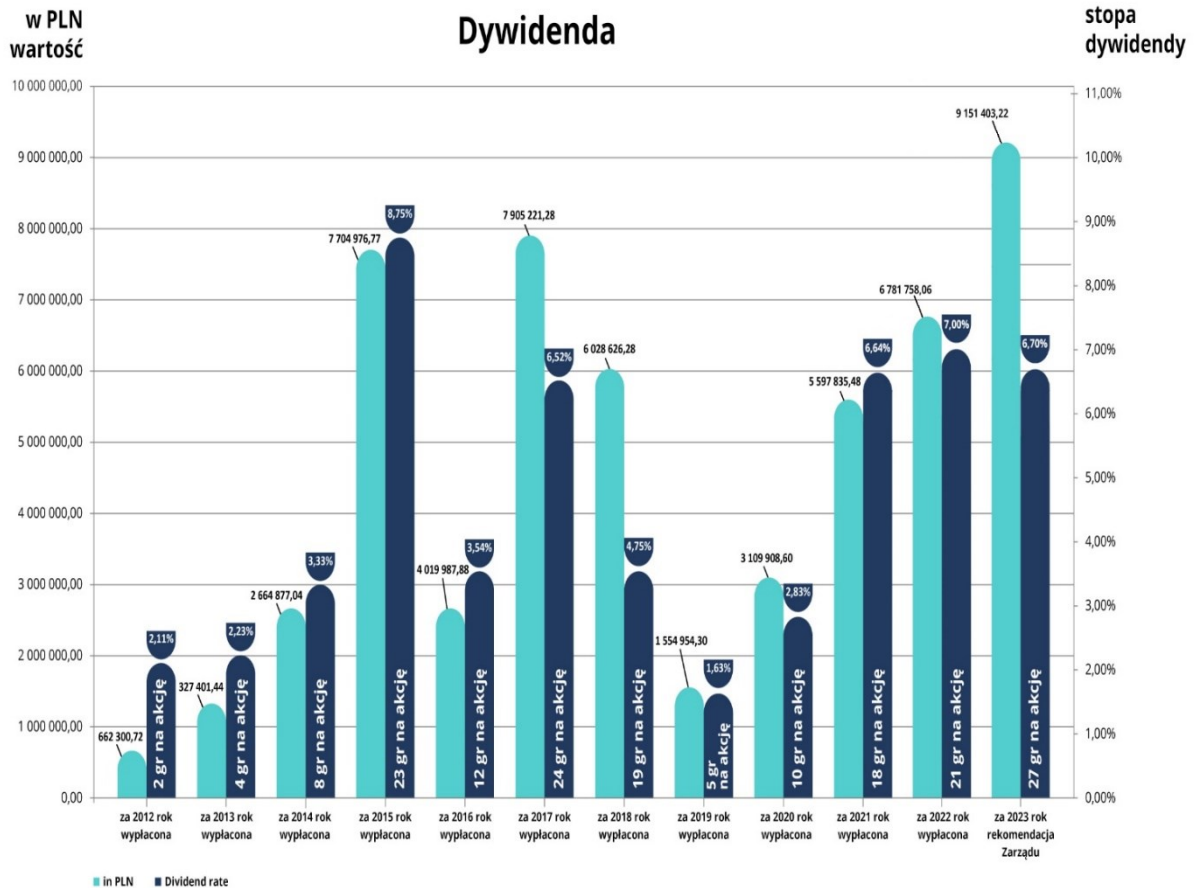


Tabela: Dywidenda wypłacona za lata 2012 – 2022 i rekomendacja Zarządu do wypłaty za 2023 rok

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	za 2023 rok
	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	rekomendacja Zarządu
wartość w PLN	662 300,72	1 327 401,44	2 664 877,04	7 704 976,77	4 019 987,88	7 905 221,28	6 028 626,28	1 554 954,30	3 109 908,60	5 597 835,48	6 781 758,06	9 151 403,22
wartość w złotych na akcję	0,02	0,04	0,08	0,23	0,12	0,24	0,19	0,05	0,10	0,18	0,21	0,27
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	33 894 086
stopa dywidendy	2,11%	2,23%	3,33%	8,75%	3,54 %	6,52%	4,75%	1,63%	2,83%	6,64%	7,00%	6,72%
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	8 606 685
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%	106,33%

Wskaźnik stopy dywidendy wyliczony jako:

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

przy czym:

- 1) Dla dywidendy wypłaconej - cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia sesji z dnia podjęcia uchwały przez ZWZ dotyczącej wypłaty dywidendy.
- 2) Dla dywidendy zarekomendowanej przez Zarząd Spółki do wypłaty za 2023 rok - cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia z dnia sesyjnego poprzedzającego dzień rekomendacji Zarządu (08.03.2024 roku).

5.9. Program Motywacyjny IV na lata 2021 – 2023 i jego realizacja

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 r. 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 Sprawozdaniu Skonsolidowanym Grupy IMS za 2023 rok w kosztach wynagrodzeń (rezerwa) ujęty został koszt Programu Motywacyjnego IV w wysokości 2.760 tys. PLN. Po finalnym rozliczeniu Programu Motywacyjnego IV, wartość przyznanych opcji na akcje odniesiona zostanie w ciężar kosztów wynagrodzeń lub usług obcych w zależności od formy zatrudnienia danego beneficjenta programu motywacyjnego.

System kontroli Programów Motywacyjnych

Realizacja Programu Motywacyjnego IV za 2021 rok

Szczegółowy opis realizacji Programu Motywacyjnego IV za 2021 rok został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMS za rok zakończony 31.12.2021.

Realizacja Programu Motywacyjnego IV za 2022 rok

Szczegółowy opis realizacji Programu Motywacyjnego IV za 2022 rok został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMS za rok zakończony 31.12.2022.

Realizacja Programu Motywacyjnego IV za 2023 rok

W dniu 19 marca 2024 roku Rada Nadzorcza IMS S.A. podjęła Uchwałę dotyczącą wstępnego zaopiniowania liczby warrantów subskrypcyjnych i osób uprawnionych do ich objęcia za 2023 rok w ramach realizowanego Programu Motywacyjnego IV. Rada Nadzorcza wstępnie pozytywnie zaopiniowała przyznanie warrantów subskrypcyjnych czterem Członkom Zarządu IMS S.A., siedmiu członkom Zarządów spółek zależnych oraz szesnastu pracownikom i współpracownikom Grupy Kapitałowej IMS. Członkowie Zarządu IMS S.A. łącznie otrzymali 630.000 szt. warrantów subskrypcyjnych, a pracownicy i współpracownicy Grupy IMS – 570.000 szt. warrantów subskrypcyjnych.

5.10. Emisja akcji serii D IMS S.A.

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

nowowymitowane akcje serii D. Akcje zostały objęte przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, o których przyznaniu w ramach ww. Programu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2023 z 15 maja 2023 r. Subskrypcja akcji serii D rozpoczęła się 26 maja 2023 roku, a zakończyła 26 lipca 2023 roku. W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono 1.600.000 akcji serii D. Cena emisyjna, po jakiej obejmowane były akcje serii D wynosiła 0,51 PLN za 1 akcję. Wskutek objęcia 1.600.000 akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego IMS S.A. o kwotę 32.000,00 PLN. Objęte w czerwcu i lipcu 2023 r. akcje serii D stanowiły 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 33.894.086. Pozostała wysokość zarejestrowanego przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego po wydaniu ww. akcji wynosi 24.100 PLN.

5.11. 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.

5.12. 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.

5.13. Przyjęcie Strategii ESG przez Emitenta i inne spółki Grupy Kapitałowej IMS

W październiku 2023 r. Zarząd IMS S.A. przyjął Strategię ESG dla Spółki i Grupy Kapitałowej IMS. W tym samym czasie spółka zależna Closer Music Sp. z o.o. przyjęła odrębną Strategię ESG, spersonalizowaną (ze względu na profil działalności) zgodnie z potrzebami tego podmiotu.

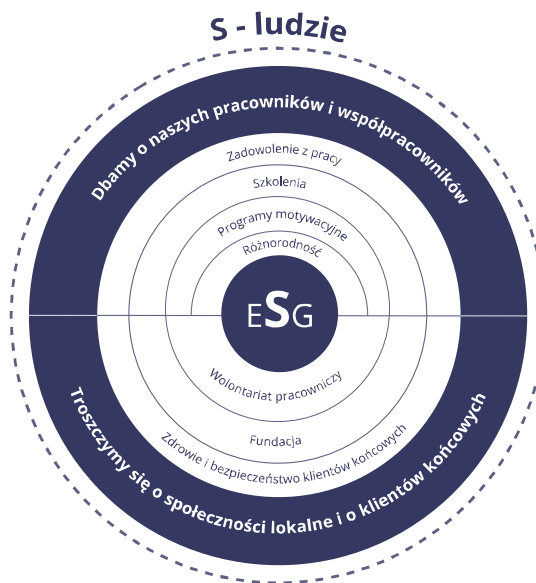
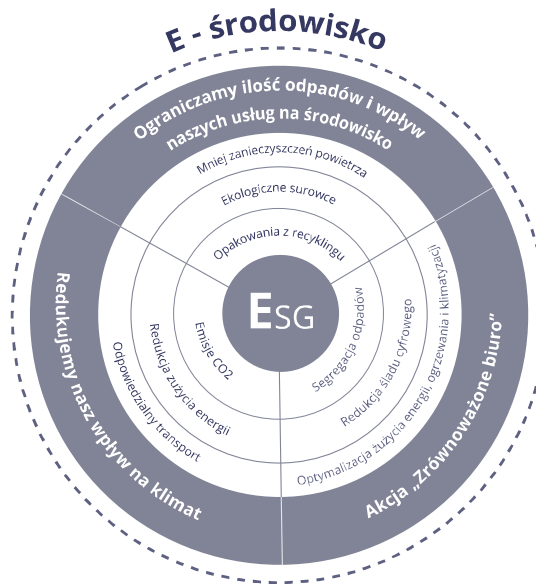
Jako lider na polskim rynku specjalistycznych usług z obszaru marketingu sensorycznego, Emitent dąży do nieustannego bycia prekursorem zmian oraz ustanawiania nowych standardów w branży. Dlatego pomimo braku takiego obowiązku, już teraz Grupa chce działać odpowiedzialnie i świadomie wdrożyć strategię ESG. Celem strategii jest optymalizacja działań w zakresie ESG w przyszłości, aby przyczynić się do pozytywnych zmian zarówno w Grupie Kapitałowej, jak i w społecznościach, w których działają spółki Grupy, oraz dla planety. W wyniku przeprowadzonych warsztatów strategicznych dla członków zarządów oraz najwyższej kadry menadżerskiej IMS S.A. i wszystkich spółek Grupy Kapitałowej IMS, a także wywiadów pogłębionych oraz ankiety przeprowadzonej wśród pracowników i współpracowników, opracowano najważniejsze cele zrównoważonego rozwoju na najbliższe lata, które wpisują się w realizację Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ, w tym:

- dobre zdrowie i jakość życia;
- dobra jakość edukacji;
- równość płci;
- czysta woda i warunki sanitarne;
- wzrost gospodarczy i godna praca;
- innowacyjność, przemysł, infrastruktura;
- mniej nierówności;
- odpowiedzialna konsumpcja i produkcja;
- działania w dziedzinie klimatu;
- pokój, sprawiedliwość i silne instytucje.

Przyjęte na najbliższe lata przez Emitenta i Grupę Kapitałową cele zrównoważonego rozwoju skupiają się na:

- 1) E – Środowisko
 - Redukcja wpływu na klimat
 - Ograniczenie ilości odpadów i wpływu na środowisko,
 - Zrównoważone biuro.
- 2) S – Ludzie
 - Dbanie o pracowników i współpracowników
 - Troska o społeczności lokalne i o klientów końcowych naszych usług.
- 3) G – Zarządzanie
 - Przejrzystość i wysokie standardy zarządzania ESG
 - Odpowiedzialne podejście do zagadnień etycznych i bezpieczeństwa danych.

Szczegółowe informacje o przyjętej Strategii dostępne są na stronie internetowej Emitenta [www://imssensory.com/strategia-esg/](http://imssensory.com/strategia-esg/).



W lutym 2024 r. Zarząd IMS S.A. przyjął dokumenty związane z Corporate Governance w ramach obowiązującej w Grupie Kapitałowej IMS Strategii ESG. Jako lider polskiego rynku wyspecjalizowanych usług z zakresu marketingu sensorycznego, Grupa Kapitałowa IMS nieustannie dąży do wprowadzania nowych standardów w branży. Dlatego kierując się dbałością o spełnianie najwyższych standardów etycznych w każdym aspekcie naszej działalności, Zarząd IMS S.A. przyjął „Kodeks Etyczny Grupy Kapitałowej IMS” („Kodeks Etyki”) oraz „Politykę Antykorupcyjną Grupy Kapitałowej IMS” („Polityka Antykorupcyjna”), które wyznaczają system wartości, norm i zasad, jakimi chcemy się kierować każdego dnia. To zobowiązanie Grupy do działania w zgodzie z najwyższymi standardami w relacjach ze współpracownikami, partnerami, klientami i szeroko pojętym otoczeniem firmy.

Przyjęte dokumenty opierają się na wspólnych dla wszystkich pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej IMS wartościach, takich jak profesjonalizm, uczciwość, odpowiedzialność i współpraca. Zawarte w nich zasady obowiązują każdego pracownika i współpracownika, niezależnie od zajmowanego stanowiska, formy zatrudnienia i charakteru realizowanych zadań we wszystkich spółkach należących do Grupy na całym świecie.

Ustanowienie Kodeksu Etyki i Polityki Antykorupcyjnej potwierdza, że Grupa Kapitałowa IMS jest godną zaufania, a podstawą jej funkcjonowania jest poszanowanie prawa, obowiązujących procedur i najwyższych norm postępowania. Spisane w Kodeksie i Polityce zasady są cennym drogowskazem w podejmowaniu codziennych decyzji i dokonywaniu właściwych wyborów.

Jako Grupa Kapitałowa stawiamy sobie poprzeczkę bardzo wysoko i tego samego oczekujemy od naszych dostawców i kontrahentów. Zależy nam na tym, aby nasi partnerzy biznesowi szanowali nasz system wartości i kierowali się podobnymi zasadami postępowania.

5.14. Zatrudnienie

Liczba pracowników Grupy IMS	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Pracownicy (wszystkie spółki Grupy)	46	45
Członkowie Zarządu (wszystkie spółki Grupy)	13	12
Razem	59	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.

5.15. Wynagrodzenie członków kadry menedżerskiej

Jako kluczowy personel kierowniczy Grupa identyfikuje Zarząd i Radę Nadzorczą IMS S.A.

Wynagrodzenie Zarządu IMS S.A.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	3 357	2 239
Pracownicze Plany Kapitałowe	1	1
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji (Program Motywacyjny IV – akcje IMS S.A.)	1 449	1 634
Płatności w formie udziałów (Program Motywacyjny – udziały Closer Music Sp. z o.o.)	-	13
Razem	4 807	3 887

Wynagrodzenie członków zarządów spółek Grupy składa się z części stałej (miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie oraz z tytułu umowy o pracę / umowy o współpracę) i premii. Premia członków zarządów uzależniona jest od ich wyników pracy oraz wyników Grupy IMS osiągniętych w danym roku obrotowym. Członkowie Zarządu IMS S.A. objęci są ubezpieczeniem od odpowiedzialności cywilnej dla członków zarządów spółek kapitałowych. Dodatkowo członkom zarządów nie przyznano innych świadczeń w naturze. Na 31 grudnia 2023 r. nie występują zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze oraz zobowiązania w związku z tymi emeryturami dla byłych osób nadzorujących i zarządzających.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej IMS S.A.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 31 grudnia 2022 r.
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	350	302
Pracownicze Plany Kapitałowe	2	2
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji	-	-
Razem	352	304

5.16. 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 współnikiem w Kancelarii Prawnej Chajec, Don-Siemion & Żyto

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	62	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	43	-	-

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

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	38	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	14	-	-

Pan Wojciech Piwocki – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa)	163	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 roku			
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa)	152	-	-

Pan Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.

okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa)	101	-	-

Pan Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.			
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (program motywacyjny)	4	-	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 roku			
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (program motywacyjny)	6	-	-

5.17. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

5.17.1. 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 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 31 grudnia 2023 roku aktywne pozostają poręczenia:

- 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.

5.17.2. Udzielone gwarancje

W 2023 roku Grupa IMS udzieliły następujących gwarancji, które pozostają aktywne na 31 grudnia 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.	2023-02-14	BNP S.A.	Paribas	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	41 191	2023-02-14	2024-01-12
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-21	BNP S.A.	Paribas			30 520	2023-02-21	2024-01-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-03-10	BNP S.A.	Paribas			20 778	2023-03-10	2024-01-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-04-05	BNP S.A.	Paribas			121 650	2023-04-05	2024-01-31
IMS r&d sp. z o.o.	2023-04-12	BNP S.A.	Paribas			54 780	2023-04-12	2024-02-19
IMS r&d sp. z o.o.	2023-04-23	BNP S.A.	Paribas			59 021	2023-04-23	2024-01-29
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-15	ING Śląski S.A.	Bank			20 000	2023-02-15	2024-01-02
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-15	ING Śląski S.A.	Bank			10 778	2023-02-15	2024-01-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-27	ING Śląski S.A.	Bank			14 667	2023-02-27	2024-01-22
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-15	ING Śląski S.A.	Bank			13 278	2023-02-15	2024-02-09
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-09	ING Śląski S.A.	Bank			47 829	2023-02-09	2024-02-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-02-28	ING Śląski S.A.	Bank			73 167	2023-02-28	2024-03-14
IMS r&d sp. z o.o.	2023-03-14	ING Śląski S.A.	Bank			120 500	2023-03-14	2024-04-01
IMS r&d sp. z o.o.	2023-03-21	ING Śląski S.A.	Bank			37 776	2023-03-21	2024-05-15
IMS r&d sp. z o.o.	2023-06-20	ING Śląski S.A.	Bank			183 333	2023-06-20	2024-04-29
IMS r&d sp. z o.o.	2023-07-10	ING Śląski S.A.	Bank			77 710	2023-07-10	2024-04-16
IMS r&d sp. z o.o.	2023-08-03	ING Śląski S.A.	Bank			32 857	2023-08-03	2024-04-29
IMS r&d sp. z o.o.	2023-08-18	ING Śląski S.A.	Bank			91 321	2023-08-18	2024-08-26
IMS r&d sp. z o.o.	2023-08-30	ING Śląski S.A.	Bank			160 000	2023-08-30	2024-06-14
IMS r&d sp. z o.o.	2023-08-30	ING Śląski S.A.	Bank			50 000	2023-08-30	2024-07-22
IMS r&d sp. z o.o.	2023-09-06	ING Śląski S.A.	Bank	126 767	2023-09-06	2024-09-05		
IMS r&d sp. z o.o.	2023-10-26	ING Śląski S.A.	Bank	10 000	2023-10-26	2024-09-05		
IMS r&d sp. z o.o.	2023-10-16	ING Śląski S.A.	Bank	100 698	2023-10-16	2024-08-13		
IMS r&d sp. z o.o.	2023-11-13	BNP S.A.	Paribas	39 088	2023-11-13	2024-08-07		
IMS r&d sp. z o.o.	2023-12-28	ING Śląski S.A.	Bank	55 768	2023-12-28	2024-11-21		
Razem IMS r&d sp. z o.o.						1 593 477		
RAZEM GRUPA IMS						1 593 477		

Na 31 grudnia 2023 roku aktywne ponadto pozostają gwarancje:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS r&d sp. z o.o.	2022-12-22	BNP Paribas S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	108 889	2022-12-22	2024-02-01
Razem IMS r&d sp. z o.o.					108 889		

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
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		
RAZEM GRUPA IMS					523 710		
RAZEM UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ IMS GWARANCJE BANKOWE					2 117 187		

Na 31 grudnia 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 4.17. powyżej, miała otwartą linię odnawialną dotyczącą gwarancji bankowych do wysokości 2 mln PLN. Termin spłaty zobowiązań wynikających z otwartej linii trwa do 17.06.2025 roku.

5.17.3. 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 2023 r. IMS S.A. oraz spółki zależne z Grupy Kapitałowej IMS nie otrzymały innych gwarancji bankowych.

Na 31 grudnia 2023 roku aktywne pozostają:

- 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.
- 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.

5.18. Sprawy sądowe i inne postępowania

Na 31 grudnia 2023 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z inicjatywy lub przeciw spółkom Grupy IMS.

5.19. Opis znaczących postanowień umów leasingowych aktywnych na 31.12.2023 roku

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2023 r.	Warunki przedłużenia umowy	Zabezpieczenie
IMS S.A.							
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	23	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; samochody osobowe	PLN	3 718	1 528	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
Millennium Leasing Sp. z o.o.	14	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu; samochody osobowe	PLN	2 529	408		
Pekao Leasing Sp. z o.o.	14	Specjalistyczne urządzenia do audio-, wideo- i aromamarketingu	PLN	2 132	1 006		
PKO Leasing S.A.	1	Samochód osobowy	PLN	43	22		
Santander Leasing S.A.	1	Samochód osobowy	PLN	82	53		
RAZEM IMS S.A.				8 504	3 017		

Leasingodawca	Liczba podpisanych umów	Przedmiot	Waluta umowy	Wartość początkowa netto przedmiotu leasingu	Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2023 r.	Warunki przedłużenia umowy	Zabezpieczenie
IMS r&d sp. z o.o.							
BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	1	Urządzenia techniczne	PLN	168	12	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	1	Samochód osobowy	PLN	105	84		
RAZEM IMS r&d sp. z o.o.				273	96		
APR Sp. z o.o.							
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	1	Samochód osobowy	PLN	187	99	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
RAZEM APR Sp. z o.o.				187	99		
Mood Factory Sp. z o.o.							
Santander Leasing S.A.	1	Samochód osobowy	PLN	70	50	umowa zawarta na czas określony, po okresie trwania umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
RAZEM APR Sp. z o.o.				70	50		
Audio Marketing Sp. z o.o.							
Masterlease Sp. z o.o.	1	Samochód osobowy	PLN	36	3	umowy zawarte na czas określony, po okresie trwania pojedynczej umowy przedmiot leasingu przechodzi na własność leasingobiorcy po uiszczeniu ceny sprzedaży	weksel in blanco
Santander Leasing S.A.	1	Samochód osobowy	PLN	97	75		
Prime Car Management S.A.	1	Samochód osobowy	PLN	40	36		
RAZEM Audio Marketing Sp. z o.o.				173	114		
Razem Grupa IMS				9 207	3 376		

5.20. Podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany przez Radę Nadzorczą IMS S.A. uchwałą nr 1 z 12 kwietnia 2023 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeglądów śródrocznych i badań rocznych sprawozdań jednostkowych IMS S.A. i skonsolidowanych Grupy IMS za lata 2023 - 2024. Jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w wyżej wymienionych okresach została wybrana firma KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź, nr KRS: 0000658344, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4116. Umowę podpisano 22 czerwca 2023 r. na czas określony, niezbędny do wykonania badań i przeglądów sprawozdań finansowych we wskazanych okresach.

W 2023 roku ww. firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe IMS S.A. i Grupy Kapitałowej IMS nie świadczyła na rzecz Emitenta innych usług niebędących badaniem. Dodatkowo firma audytorska KPW Audyt Sp. z o.o. świadczy usługi badania rocznych sprawozdań finansowych na rzecz spółek zależnych z Grupy Kapitałowej IMS. Wysokość umownego wynagrodzenia za ww. usługi wyniosła w 2023 roku – 68 tys. PLN, a za 2022 rok – 44 tys. PLN.

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

Podmiot	Zakres zleconych prac	Wysokość wynagrodzenia umownego (w tys. PLN)	
		Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 r.
	badanie sprawozdania jednostkowego	22	13
	badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego	20	7
KPW Audyt Sp. z o.o.	przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze	11	7
	przeprowadzenie przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy IMS za I półrocze	10	6
RAZEM sprawozdanie jednostkowe i skonsolidowane		63	33
KPW Audyt Sp. z o.o.	badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych	68	44
RAZEM wynagrodzenie firmy audytorskiej		131	77



Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

6. Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

6.1. Podpisanie istotnej umowy handlowej przez Closer Music Sp. z o.o.

W dniu 28 lutego 2024 r. spółka Closer Music Sp. z o.o. („CM”) podpisała istotną umowę handlową ze znaną międzynarodową marką na kompleksową obsługę muzyczną punktów handlowych tej marki. Umowa jest istotna tak ze względu na ilość lokalizacji abonamentowych jak i generowaną w skali roku wielkość przychodów. Do końca 2024 roku CM świadczyć będzie usługę w ok. 1.800 lokalizacji, z możliwością powiększenia w kolejnych latach liczby obsługiwanych punktów do ok. 4.500. Umowa zawarta jest na czas oznaczony 12 miesięcy. Umowa podlega automatycznemu przedłużeniu, o ile żadna ze stron nie zawiadomi drugiej strony najpóźniej na 90 dni przed terminem obowiązywania umowy o zamiarze jej nieprzedłużenia. Takie wznowienie umowy powtarzać się będzie po upływie każdego nowego terminu obowiązywania umowy. Poza dużymi korzyściami związanymi z generowanym przychodem i zyskiem z kontraktu, ww. umowa w ocenie Emitenta jest bardzo ważna także ze względu na fakt, że duży europejski gracz docenił jakość contentu muzycznego CM oraz profesjonalizm świadczonych usług. W ocenie Zarządu IMS S.A. ułatwi to pozyskiwanie kolejnych dużych kontraktów przez CM wśród innych międzynarodowych marek.

O podpisaniu umowy handlowej przez Closer Music Sp. z o.o. Emitent informował w raporcie ESPI 6/2024 28 lutego 2024 roku.

6.2. Zmiana polityki dywidendowej Grupy IMS

W dniu 21 marca 2024 roku Zarząd IMS S.A. raportem ESPI 8/2024 poinformował, że począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2024, zmianie ulega polityka dywidendowa Grupy IMS. Zmiana dotyczy dwóch obszarów:

- 1) Termin wypłaty dywidendy.
Począwszy od dywidendy za 2024 rok, Spółka wypłacać będzie corocznie zaliczkę na poczet dywidendy. Zaliczka wypłacana będzie w listopadzie lub grudniu roku obrotowego, którego dywidenda dotyczy, a reszta kwoty dywidendy wypłacana będzie w maju lub czerwcu kolejnego roku kalendarzowego, po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy, którego dywidenda dotyczy. Tym samym transfer środków z tytułu dywidendy będzie dokonywał się do Akcjonariuszy Spółki w regularnych, ok. półrocznych odstępach. Jednocześnie Zarząd informuje, że zaliczka stanowić będzie ok. 30% - 60% przewidywanej kwoty dywidendy za cały rok obrotowy.
- 2) Kwota dywidendy.
Dotychczasowa polityka dywidendowa prowadzona w Grupie IMS stanowiła o corocznym przeznaczaniu do podziału między Akcjonariuszy co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej. Zmieniona, obowiązująca od roku obrotowego 2024 polityka dywidendowa stanowi o corocznym przeznaczaniu do podziału między Akcjonariuszy co najmniej 75% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej.

6.3. Podpisanie listu intencyjnego w sprawie Projektu Aroma

W dniu 8 kwietnia 2024 r. Spółka podpisała list intencyjny w sprawie Projektu Aroma. Projekt Aroma dotyczy praw własności intelektualnej oraz prototypu nowoczesnego urządzenia do świadczenia usługi aromamarketingu, wytworzonego przez Emitenta. Stroną listu, oprócz Spółki, jest inwestor, posiadający doświadczenie oraz know-how w zakresie komercjalizacji różnego rodzaju produktów i usług. Inwestor m.in. przez wiele lat sprawował funkcje zarządcze w dużych, międzynarodowych organizacjach. Komercjalizacja Projektu Aroma odbywać się będzie głównie na rynkach zagranicznych, o dużo większym potencjale niż rynek polski. Strony listu utworzą spółkę, w której IMS obejmie pakiet większościowy, tj. udziały stanowiące co najmniej 51% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, natomiast inwestor obejmie pakiet mniejszościowy, tj. udziały stanowiące co najmniej 44% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów. Udziały IMS zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci praw własności intelektualnej do Projektu Aroma. Udziały inwestora zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny w wysokości 0,8 mln zł, niezbędnej dla sfinansowania prac rozwojowych i rozpoczęcia komercjalizacji Projektu Aroma. Dodatkowo, do dnia 31 grudnia 2025 roku, w zależności od potrzeb Spółki, inwestor udzieli spółce pożyczek w dalszej wysokości do 0,5 mln zł, w celu realizacji Projektu Aroma.

Szczegółowe warunki inwestycji i funkcjonowania spółki określi umowa inwestycyjna, której podpisanie przewidziane jest najpóźniej do 30 czerwca 2024 roku Zarząd IMS S.A.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU IMS S.A.

Warszawa, 15 kwietnia 2024 r.

Michał Kornacki – Prezes Zarządu

Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Piwocki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Anna Cynkier