



ims
sensory media

RAPORT
GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS
ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU

Warszawa, listopad 2024 r.

Spis treści:

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
I. KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	6
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ IMS	6
2. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT ORAZ OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	11
3. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2024 ROK	18
4. POZOSTAŁE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I GRUPY	18
4.1. PROJEKT CLOSER MUSIC - PRODUKCJA I KOMERCJALIZACJA WŁASNYCH BIBLIOTEK MUZYCZNYCH	18
4.2. PODPISANIE ISTOTNEJ UMOWY HANDLOWEJ PRZEZ CLOSER MUSIC SP. Z O.O.	24
4.3. UMOWA INWESTYCYJNA DOT. PROJEKTU AROMA I POWSTANIE SPÓŁKI AROMA GENERAL SP. Z O.O.	25
4.4. UMOWY INWESTYCYJNE DOTYCZĄCE POZYSKANIA KAPITAŁU W SPÓŁCE ZALEŻNEJ CLOSER MUSIC	25
4.5. ZMIANA POLITYKI DYWIDENDOWEJ GRUPY IMS	27
4.6. REKOMENDACJA "KUPUJ" DLA AKCJI IMS S.A. Z CENĄ DOCELOWĄ 4,50 PLN	27
4.7. CESJA UMÓW DOTYCZĄCYCH USŁUG REKLAMOWYCH DIGITAL SIGNAGE Z IMS S.A. DO REVO DOOH SP. Z O.O. (DAWNIEJ: IMS R&D SP. Z O.O.)	29
4.8. PRZYJĘCIE PROGRAMU MOTYWACYJNEGO OPARTEGO O AKCJE CLOSER MUSIC CORPORATION	29
4.9. ROZLICZENIE EARN-OUT Z BYŁYMI WSPÓLNIKAMI AUDIO MARKETING SP. Z O.O.	30
4.10. ROZLICZENIE EARN-OUT Z BYŁYMI WSPÓLNIKAMI APR SP. Z O.O.	30
5. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	31
5.1. WYPŁATA ZALICZKI NA POCZET DYWIDENDY ZA 2024 ROK	31
6. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU	32
7. STRUKTURA AKCJONARIATU	32
8. CZYNNIKI RYZYKA	33
8.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM RYNKOWYM GRUPY	34
8.2. RYZYKO PRAWNO-REGULACYJNE	36
8.3. RYZYKO SPECYFICZNE DLA GRUPY I BRANŻY, W KTÓREJ DZIAŁA	37
8.4. RYZYKO FINANSOWE I KAPITAŁOWE	39
9. POZOSTAŁE INFORMACJE	41
9.1. UMOWY KREDYTOWE I POŻYCZKI CZYNNNE NA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	41
9.2. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE W OKRESIE STYCZEŃ – WRZESIEŃ 2024 ROKU	54
9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	57
9.4. SPRAWY SPORNE, INNE POSTĘPOWANIA	57
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS ZA OKRES 01.01.2024 R. - 30.09.2024 R.	58
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	59
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	61
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa	62
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	63
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	65
1. ZASADY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	67
1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	67
1.2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	67
1.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	67
1.4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	67
1.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	68
1.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	68
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	71
3. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	76
3.1. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	76
3.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	77
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	78
3.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	78
3.5. PRZYCHODY FINANSOWE	78
3.6. KOSZTY FINANSOWE	79
3.7. PODATEK DOCHODOWY	79
3.8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	79
4. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	80
4.1. WARTOŚĆ FIRMY	80
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	80
4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	81

4.4. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	82
4.5. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	85
4.6. ZAPASY	87
4.7. NALEŻNOŚCI	87
4.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	88
4.9. INSTRUMENTY FINANSOWE	88
4.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	90
4.11. KREDYTY I POŻYCZKI	91
4.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	91
4.13. INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	92
5. POZOSTAŁE INFORMACJE	93
5.1. DYWIDENDA	93
5.2. REALIZACJA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO IV ZA 2023 ROK I ZWIĄZANA Z TYM EMISJA AKCJI SERII D	95
5.3. ZATRUDNIENIE W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	97
5.4. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	97
5.5. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	98
5.6. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	98
III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA IMS S.A. ZA OKRES 01.01.2024 R. - 30.09.2024 R.	99
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	99
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	101
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa	102
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	103
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	105
1. INFORMACJE DODATKOWE DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ IMS S.A.	106
1.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	106
1.2. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELANIA GWARANCJI.	106
1.3. ZATRUDNIENIE IMS S.A.	106
1.4. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	106
1.5. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	109

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	46 032	46 186	10 700	10 090
EBIT	9 017	9 403	2 096	2 054
Amortyzacja	4 228	5 216	983	1 140
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	13 245	14 619	3 079	3 194
Zysk brutto	7 847	8 035	1 824	1 755
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 646	6 114	1 545	1 336
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	7 112	6 099	1 653	1 332
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	21	18	5	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 380	15 650	2 180	3 419
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 780)	(12 633)	(1 808)	(2 760)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 937)	(5 833)	(915)	(1 274)
Przepływy pieniężne netto razem	(2 337)	(2 816)	(543)	(615)
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30 września 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 września 2024 r.	31 grudnia 2023 r.
Wartości niematerialne	24 814	20 576	5 799	4 732
Rzeczowe aktywa trwałe	9 711	8 833	2 269	2 032
Należności krótkoterminowe	15 214	17 828	3 555	4 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 479	7 816	1 280	1 798
Kapitał własny	48 644	44 379	11 368	10 207
Zobowiązania długoterminowe	10 497	14 052	2 453	3 232
Zobowiązania krótkoterminowe	30 415	30 138	7 108	6 931

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego 30.09.2024 r. - 4,2791 PLN/EUR i dane porównawcze na 31.12.2023 r. - 4,3480 PLN/EUR).

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych - przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego, tj. za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2024 r. - 4,3022 PLN/EUR i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 r. - 4,5773 PLN/EUR.

I. Kwartałne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IMS

1. Podstawowe informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej IMS

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

Jednostką dominującą w Grupie IMS jest IMS Spółka Akcyjna (dalej „IMS S.A.”; „Spółka”; „Emitent”). IMS S.A. (wcześniej, w okresie kwiecień 2007 r. – czerwiec 2015 r. jako Internet Media Services S.A.) została utworzona w wyniku przekształcenia Internet Media Services Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Internet Media Services Sp. z o.o., działająca od 2000 r., zarejestrowana była w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000083234. W dniu 8 marca 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną (Rep. A nr 499/2007). W dniu 10 kwietnia 2007 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę formy prawnej Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną oraz podwyższenie kapitału akcyjnego do wysokości 500 tys. PLN. Kapitał akcyjny Spółki według stanu na 30 września 2024 roku wynosił 677.881,72 PLN i dzielił się na 33.894.086 akcji o wartości nominalnej 0,02 złotych każda. Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji, kapitał zakładowy wynosił 701.881,72 PLN i dzielił się na 35.094.086 akcji. Zmiany kapitału zakładowego wynikają z realizacji Programu Motywacyjnego IV.

Dane teleadresowe i rejestracyjne jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia raportu

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	701.881,72 PLN
NIP	525-22-01-663
REGON	016452416
Strona www	www.imssensory.com
Telefon	+48 /22/ 870 67 76
Fax	+48 /22/ 870 67 33

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

- audiomarketingu** – emisja oraz przygotowanie personalizowanych formatów muzycznych,
- wideomarketingu** - komunikacja wizualna na nośnikach Digital Signage: Wideo Wall, menu Boards, witryny sklepowe Digital Signage,

- **aromamarketingu** - dobór i emisja spersonalizowanych nut zapachowych dla wybranych grup klientów.

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

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

Ponadto Grupa IMS prowadzi działalność w segmentach:

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

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

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

Spółki zależne

Na 30 września 2024 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;
- Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: 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;
- Aroma General Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

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. skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej IMS za 2023 rok opublikowanego 17 kwietnia 2024 roku), to kolejny krok w realizacji strategii rozwoju projektu Closer Music. Poprzez CMC sprzedaż licencji muzycznych realizowana będzie na rynku amerykańskim.

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

World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. utworzona została 18 sierpnia 2021 r. przez IMS S.A. IMS S.A. objęła w nowopowstałej spółce 100% udziałów. World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. to wehikuł inwestycyjny, poprzez który Emitent kontroluje Closer Music Corp. (od 1 września 2023 r.) oraz pośrednio Closer Music Sp. z o.o. 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.

Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) prowadzi w Grupie Kapitałowej IMS działalność badawczo-rozwojową w zakresie nowych urządzeń i systemów. Revo DOOH 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. Od końca 2023 roku Revo DOOH Sp. z o.o. świadczy usługi reklamowe Digital Signage.

Zmianę nazwy spółki z dotychczasowej IMS r&d sp. z o.o. na Revo DOOH Sp. z o.o., Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował 6 września 2024 roku.

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.

Aroma General Sp. z o.o. utworzona została 23 maja 2024 r. przez IMS S.A. oraz dwie osoby fizyczne. IMS S.A. objęła w nowopowstałej spółce pakiet większościowy 51% udziałów. Aroma General Sp. z o.o. to spółka mająca zajmować się sprzedażą usług aromamarketingowych na rynkach zagranicznych, o dużo większym potencjale niż rynek polski. Szczegóły utworzenia ww. spółki zostały przedstawione w części I w punkcie 4.3. niniejszego raportu.

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

Grupy, w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, są dla celów konsolidacji eliminowane.

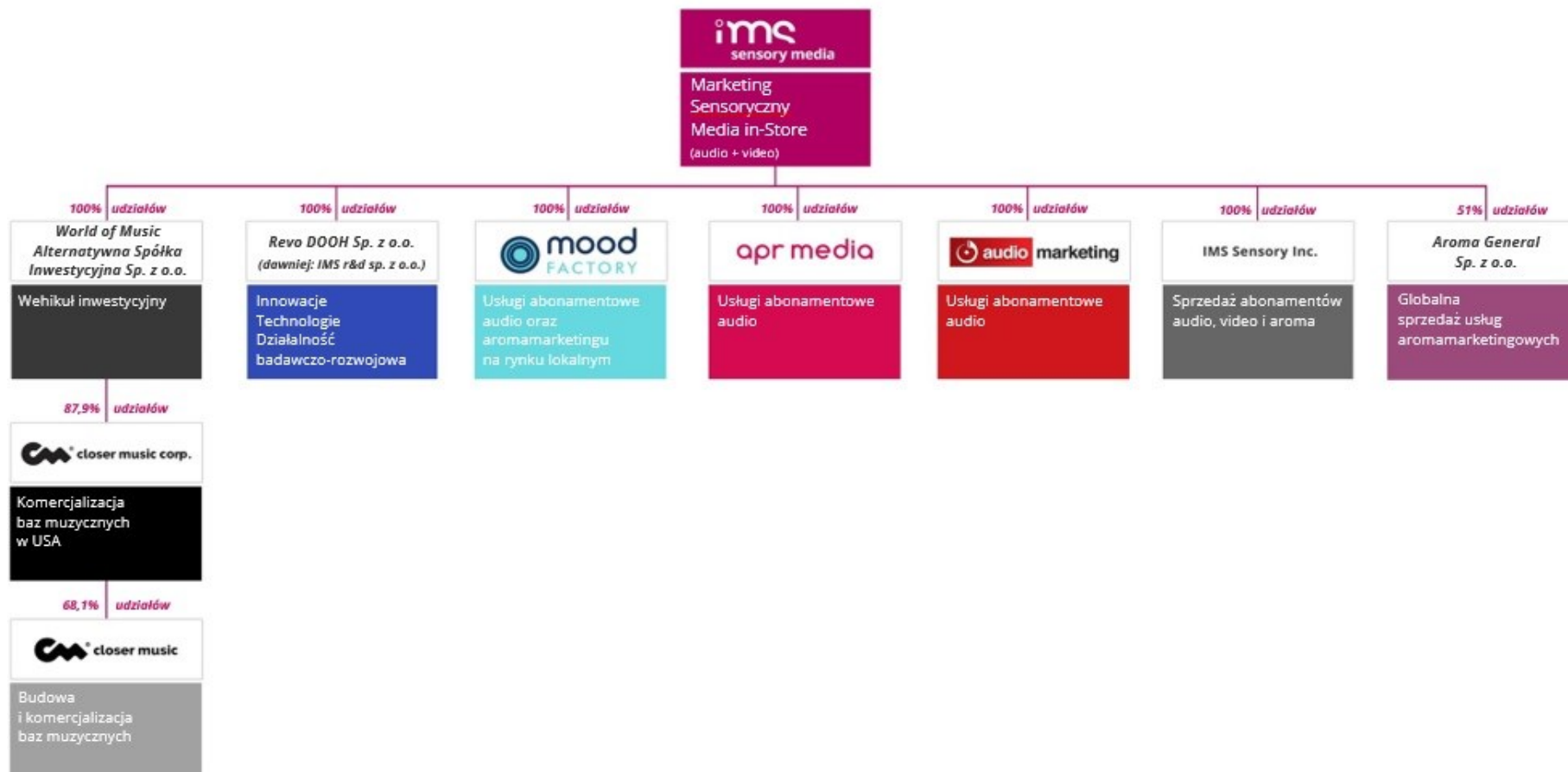
Poza utworzeniem spółki Aroma General Sp. z o.o. (opisanym powyżej oraz w części I w punkcie 4.3. niniejszego raportu), w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku skład Grupy Kapitałowej IMS nie uległ zmianie, w tym w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji czy zaniechania działalności.

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.

Skład Grupy Kapitałowej IMS na 30 września 2024 r.:

Szczegół powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział w kapitale spółki	
				Stan na 30.09.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.
Jednostka dominująca	IMS Spółka Akcyjna ul. Puławska 366; Warszawa	IMS S.A.	x	x	x
Szczebel pierwszy	Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) ul. Mierzeja Wiślana 11; Kraków	Revo DOOH 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%
	Aroma General Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ul. Józefińska 2; Kraków	Aroma General Sp. z o.o.	23.05.2024 r.	51,0%	-
Szczebel 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%	87,9%
Szczebel trzeci	Closer Music Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366; Warszawa	Closer Music Sp. z o.o.	18.05.2007 r.	72,6%	80,1%

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



Zaprezentowany na powyższym wykresie poziom posiadanych udziałów w spółce Closer Music Sp. z o.o. (68,1%) uwzględnia wszystkie podpisane do dnia zatwierdzenia raportu do publikacji umowy inwestycyjne (opisane w punkcie 4.4. poniżej); jeszcze nie wszystkie udziały, na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji, zostały zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy.

Powstanie spółki Aroma General Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przedstawione zostało w części I w pkt 4.3. niniejszego raportu.

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

Wybrane dane finansowe za trzy kwartały 2024 roku (okres 01.01.2024 – 30.09.2024)

Tabela: Wybrane informacje finansowe za trzy kwartały 2024 r. wraz z danymi porównawczymi za trzy kwartały 2023 roku

(wartości liczbowe w tys. PLN)	Okres 9 miesięcy zakończony		Zmiana IQ-IIIQ 2024 vs IQ-IIIQ 2023	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	liczbowa	procentowa
Przychody netto ze sprzedaży	46 032	46 186	(154)	-
EBIT	9 017	9 403	(386)	(4%)
<i>Rentowność EBIT</i>	<i>19,6%</i>	<i>20,4%</i>		
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	13 245	14 619	(1 374)	(9%)
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>28,8%</i>	<i>31,7%</i>		
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	7 112	6 099	1 013	17%
<i>Rentowność netto</i>	<i>15,5%</i>	<i>13,2%</i>		

Grupa IMS osiągnęła po trzech kwartałach 2024 r. przychody i zysk operacyjny na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyraźny wzrost odnotowany został na poziomie zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej (+17%). Osiągnięty po trzech kwartałach 2024 roku zysk netto 7,1 mln PLN jest najwyższym w historii Grupy IMS odnotowanym za pierwszych dziewięć miesięcy roku. Istotny wpływ na wyniki osiągnięte po dziewięciu miesiącach br. jak i wyniki samego III kwartału 2024 roku miało kilka czynników, wpływających przede wszystkim na koszty Grupy IMS:

1/ Emitent intensywnie reorganizuje dział sprzedaży usług reklamowych oraz wprowadza nowe usługi do swojej oferty. Zatrudnieni zostali wysokiej klasy specjaliści, z dużym doświadczeniem w branży mediowej. W IV kwartale zakończone zostało wdrożenie systemów informatycznych i oprogramowania, które umożliwią już od początku 2025 roku zaoferować nowe usługi reklamodawcom i znacząco zwiększyć przychody reklamowe. Warto zaznaczyć, że w samym III kwartale 2024 przychody reklamowe były już o 10% (tj. o 345 tys. zł) wyższe niż w III kwartale 2023.

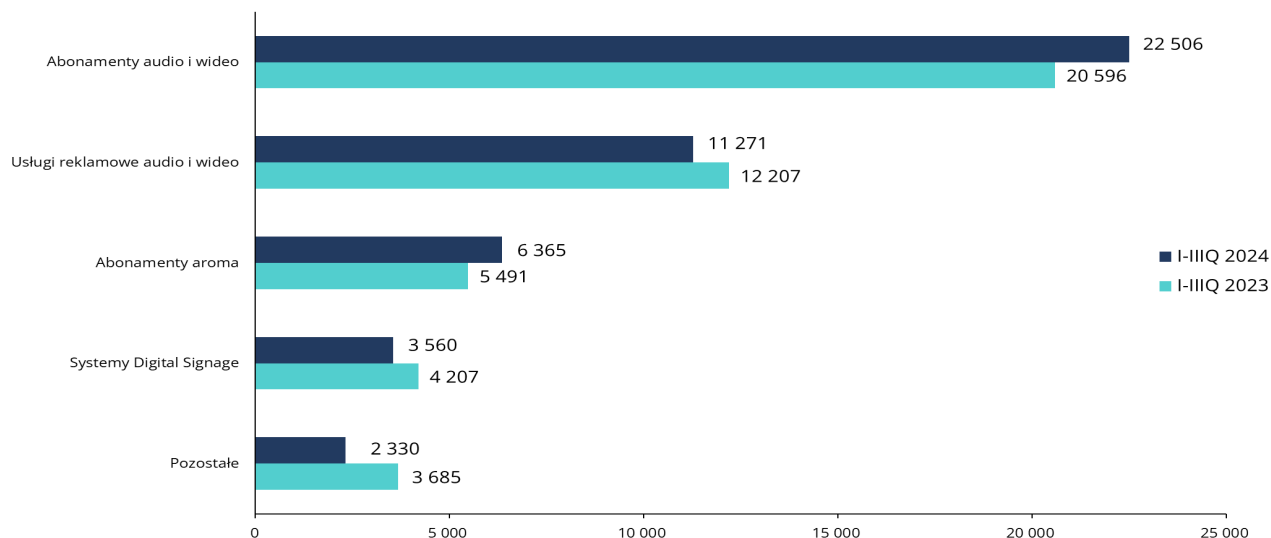
2/ Istotny wpływ na EBIT, EBITDA i zysk netto miało jednorazowe wydarzenie, jakim było finalne rozliczenie zapłaty z tytułu umowy inwestycyjnej z 2018 r. dla byłych udziałowców APR Sp. z o.o. Kwota 486 tys. zł, wykazana w „pozostałych kosztach operacyjnych”, jednorazowo obciążała we wrześniu br. wyniki Emitenta i całej Grupy IMS. Kwota ta wynika z faktu, że łączna faktyczna zapłata na rzecz byłych udziałowców APR Sp. z o.o. wynikająca z modelu earn – out okazała się wyższa niż szacunki dotyczące tej zapłaty poczynione w momencie zakupu APR Sp. z o.o. (ze względu na bardzo dobre, lepsze od oczekiwanych wyniki finansowe APR Sp. z o.o. w okresie trwania rozliczenia earn – out).

3/ Nieprzerwanie rozwijany jest projekt Closer Music (w jego skład wchodzi spółki Closer Music Sp. z o.o. („CM”) oraz Closer Music Corporation („CMC”). W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2024 roku poniesione zostały znaczące wydatki na zwiększenie zasobów ludzkich w projekcie (zatrudnienie osób głównie do sprzedaży, marketingu i IT), ponoszone zostały wydatki związane z pozyskiwaniem użytkowników (głównie w tradycyjnych kanałach sprzedażowych), realizowane były działania promocyjno – marketingowe związane z platformą e-commerce oraz ponoszony były wydatki na rozbudowę narzędzi AI dających w opinii Emitenta przewagę konkurencyjną nad dwiema pozostałymi firmami z branży. Rozbudowywane były także biblioteki muzyczne. Jednocześnie, w I półroczu 2023 roku rozliczone zostały tantiemy z ZAiKS za okres 2020 – 2022. Wpływ projektu Closer Music na dane finansowe za trzy kwartały 2024 roku i trzy kwartały 2023 roku zaprezentowany został w tabeli poniżej.

Tabela: Wybrane informacje finansowe za trzy kwartały 2024 r. wraz z danymi porównawczymi za trzy kwartały 2023 r. z zaprezentowaniem wpływu projektu Closer Music

(wartości liczbowe w tys. PLN)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.			Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.		
	Wyniki Grupy IMS bez CM i CMC	wpływ CM i CMC	Wyniki Grupy IMS	Wyniki Grupy IMS bez CM i CMC	wpływ CM i CMC	Wyniki Grupy IMS
Przychody netto ze sprzedaży	44 489	(+) 1 542	46 032	43 694	(+) 2 492	46 186
EBIT	10 488	(-) 1 471	9 017	8 753	(+) 650	9 403
<i>Rentowność EBIT</i>	<i>23,6%</i>	(-) 4,0 p.p.	<i>19,6%</i>	<i>20,0%</i>	(+) 0,4 p.p.	<i>20,4%</i>
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	14 284	(-) 1 038	13 245	13 294	(+) 1 325	14 619
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>32,1%</i>	(-) 3,3 p.p.	<i>28,8%</i>	<i>30,4%</i>	(+) 1,3 p.p.	<i>31,7%</i>
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	8 580	(-) 1 468	7 112	6 188	(-) 89	6 099
<i>Rentowność netto</i>	<i>19,3%</i>	(-) 3,8 p.p.	<i>15,5%</i>	<i>14,2%</i>	(-) 1,0 p.p.	<i>13,2%</i>

Wykres: Struktura przychodów netto ze sprzedaży według kategorii sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2024 r. (w tys. PLN)



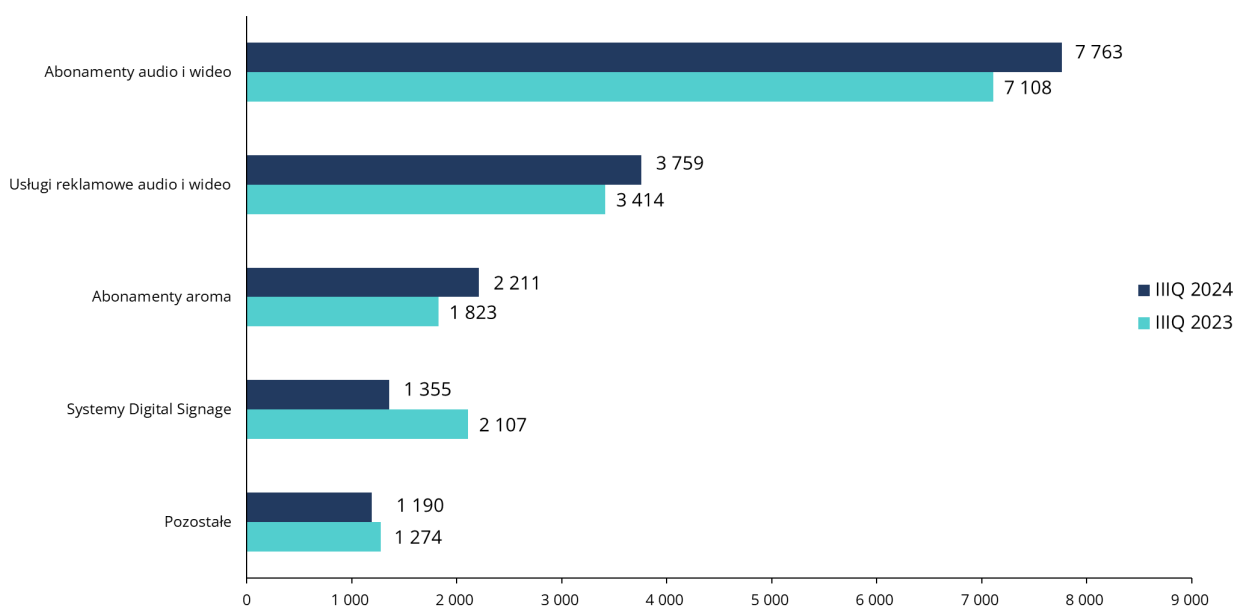
Wybrane dane finansowe za trzeci kwartał 2024 roku (okres 01.07.2024 – 30.09.2024)
Tabela: Wybrane informacje finansowe za trzeci kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi za trzeci kwartał 2023 r.

(wartości liczbowe w tys. PLN)	Okres 3 miesięcy zakończony		Zmiana IIIQ 2024 vs IIIQ 2023	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	liczbowa	procentowa
Przychody netto ze sprzedaży	16 278	15 726	552	4%
EBIT	3 114	3 448	(334)	(10%)
<i>Rentowność EBIT</i>	<i>19,1%</i>	<i>21,9%</i>		
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	4 562	4 887	(325)	(7%)
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>28,0%</i>	<i>31,1%</i>		
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 240	2 084	156	7%
<i>Rentowność netto</i>	<i>13,8%</i>	<i>13,3%</i>		

Tabela: Wybrane informacje finansowe za trzeci kwartał 2024 r. wraz z danymi porównawczymi za trzeci kwartał 2023 r. z zaprezentowaniem wpływu projektu Closer Music

(wartości liczbowe w tys. PLN)	Okres 3 miesięcy zakończony			Okres 3 miesięcy zakończony		
	30 września 2024 r.			30 września 2023 r.		
	Wyniki Grupy IMS bez CM i CMC	wpływ CM i CMC	Wyniki Grupy IMS	Wyniki Grupy IMS bez CM i CMC	wpływ CM i CMC	Wyniki Grupy IMS
Przychody netto ze sprzedaży	15 345	(+) 933	16 278	15 019	(+) 708	15 726
EBIT	3 160	(-) 46	3 114	3 155	(+) 293	3 448
<i>Rentowność EBIT</i>	<i>20,6%</i>	(-) 1,5 p.p.	<i>19,1%</i>	<i>21,0%</i>	(+) 0,9 p.p.	<i>21,9%</i>
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	4 467	(+) 95	4 562	4 507	(+) 380	4 887
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>29,1%</i>	(+) 1,1 p.p.	<i>28,0%</i>	<i>30,0%</i>	(+) 1,1 p.p.	<i>31,1%</i>
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 514	(-) 274	2 240	2 008	(+) 76	2 084
<i>Rentowność netto</i>	<i>16,4%</i>	(-) 2,6 p.p.	<i>13,8%</i>	<i>13,4%</i>	(-) 0,1 p.p.	<i>13,3%</i>

Wykres: Struktura przychodów netto ze sprzedaży według kategorii sprzedaży w trzecim kwartale 2024 r. (w tys. PLN)



Lokalizacje abonamentowe

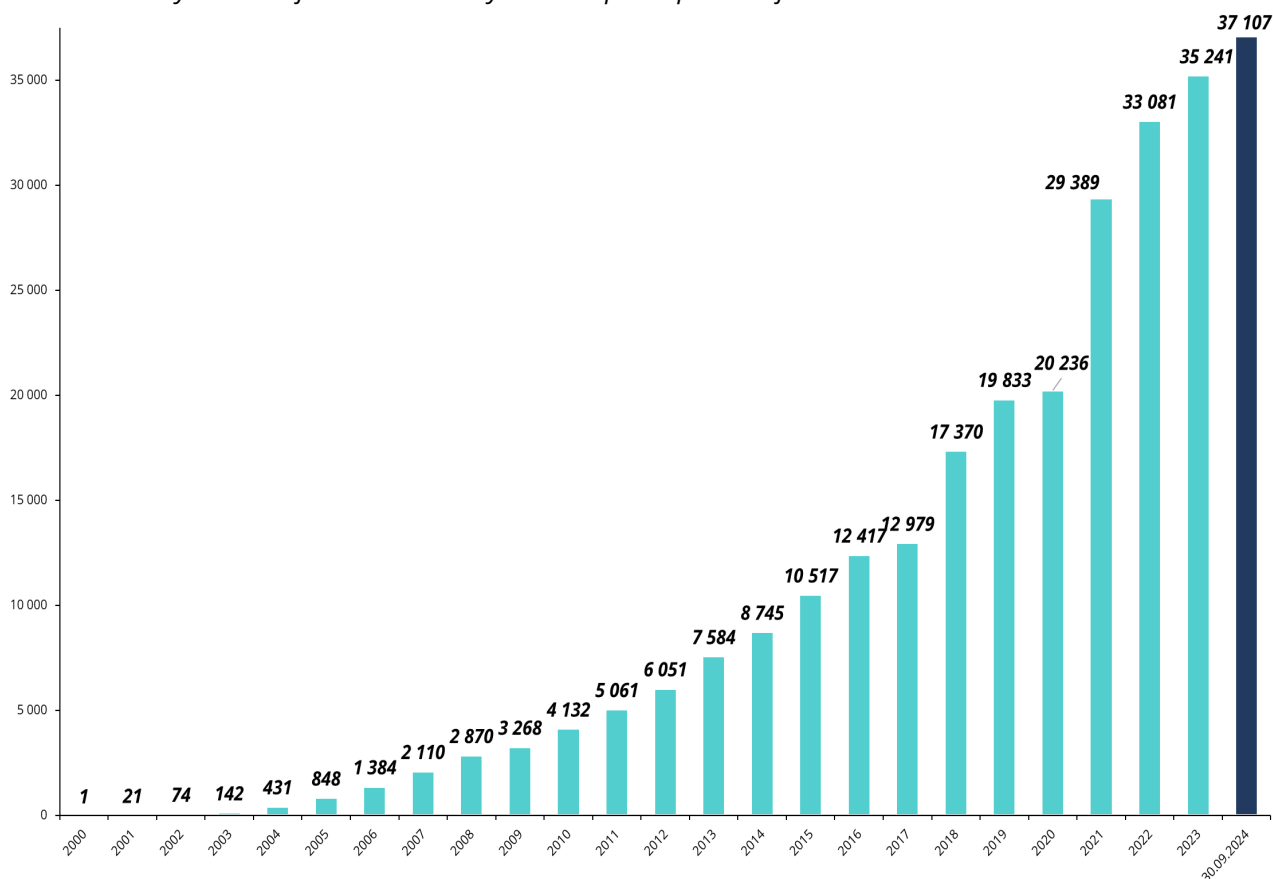
Grupa IMS jest liderem rynku marketingu sensorycznego w Polsce, coraz skuteczniej również rozwija także swoje usługi w innych krajach. Na koniec września 2024 roku Grupa dostarczała swoje usługi do 37.107 lokalizacji abonamentowych na terenie Polski i poza granicami (lokalizacja = pojedyncze urządzenie audio, wideo lub aromabox, za które pobierana jest opłata abonamentowa; jeżeli za urządzenie pobierana jest więcej niż jedna opłata abonamentowa, wówczas liczba lokalizacji odpowiada liczbie opłat abonamentowych). Usługi abonamentowe oparte są w większości o długoterminowe, kilkuletnie kontrakty. W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku przychody abonamentowe stanowiły 63% wszystkich przychodów Grupy.

Tabela: Zmiana liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej

	Okres 9 miesięcy zakończony		Wskaźnik wzrostu IQ-IIIQ 2024 / IQ-IIIQ 2023	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	liczbowy	procentowy
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty audio i wideo), w tym:	32 895	31 011	1 884	6%
- lokalizacje w segmencie ekonomicznym audiomarketingu	15 621	15 945	(324)	(2%)
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty aroma)	4 212	3 731	481	13%
Lokalizacje abonamentowe łącznie	37 107	34 742	2 365	7%

W samym II i III kwartale 2024 r. Grupa pozyskała 1.843 lokalizacje abonamentowe. Co istotne, prawie wszystkie pozyskane lokalizacje audio to abonamenty premium.

Wykres: Wzrost liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej w okresie 2000 – 30.09.2024



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

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

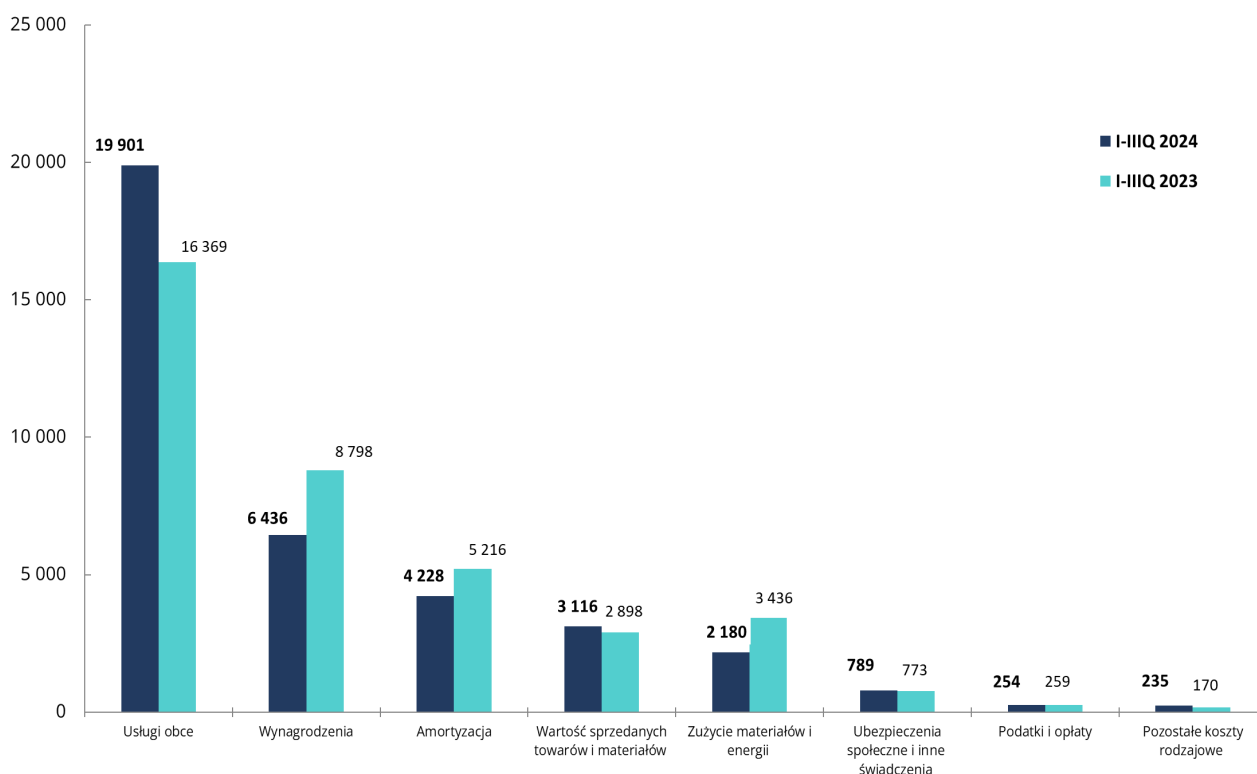
PREMIUM		EKONOMICZNY
Najwyższa	Jakość urządzenia	Niższa niż w Premium
Najszerzy	Rozmiar playlisty	Węższy niż w Premium
Bardzo często	Aktualizacja playlisty	Rzadziej niż w Premium
Tak	Playlista „szyta na miarę”	Nie
Najwyższy	Serwis (dostępność i czas reakcji)	Niższy niż w Premium
> ok. 100 PLN	Cena (miesięcznie)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

Dywersyfikacja sprzedaży

Grupa IMS posiada zdywersyfikowany portfel odbiorców. W okresie 01.01.2024 r. – 30.09.2024 r. Grupa nie dokonała sprzedaży na rzecz jakiegokolwiek odbiorcy, której wartość przekroczyłaby w ciągu tego okresu 10% ogółu wartości sprzedaży Grupy. Mocno zdywersyfikowany jest także portfel dostawców. W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Grupa IMS nie zawierała transakcji z jakimkolwiek dostawcą, z którym wartość zakupów przekroczyłaby 10% ogółu zakupów dokonywanych w tym okresie przez Grupę.

Koszty działalności

Wykres: Koszty działalności operacyjnej w okresie pierwszych trzech kwartałów 2024 r. (w tys. PLN) wraz z danymi porównawczymi



Analiza wskaźnikowa

Tabela: Analiza wskaźnikowa

Parametr	Formuła obliczeniowa	Okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Rentowność EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	28,8%	31,7%
Rentowność netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	15,5%	13,2%

Parametr	Formuła obliczeniowa	Stan na	
		30 września 2024 r.	31 grudnia 2023 r.
Dług netto (mln PLN)	dług oprocentowany powiększony o zobowiązania z tytułu umów inwestycyjnych minus środki pieniężne	21,8	18,5
Dług netto / EBITDA za ostatnie cztery kwartały	$\frac{\text{Dług netto}}{\text{EBITDA za ostatnie cztery kwartały (IVQ 2023 - IIIQ 2024)}}$	1,2	0,9

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

Wskaźniki APM zaprezentowane przez Grupę IMS wyliczono według następujących formuł:

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

Inwestycje

Tabela: Nakłady Grupy Kapitałowej IMS na przyjęte do użytkowania aktywa trwałe i wartości niematerialne w okresie pierwszych trzech kwartałów 2024 r.

Rok	Bazy muzyczne w Closer Music Sp. z o.o.	Urządzenia do usługi audiomarketingu	Urządzenia do usługi wideomarketingu	Urządzenia do usługi aromamarketingu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Pozostałe wartości niematerialne	Inwestycje łącznie
I-IIIQ 2024	2 115	359	1 027	422	1 746	970	6 639
I-IIIQ 2023	1 978	291	652	439	845	3 766	7 971

Nakłady inwestycyjne	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Sfinansowane ze środków własnych	4 301	6 803
Sfinansowane poprzez leasing	2 338	1 168
RAZEM	6 639	7 971

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

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

3. Stanowisko Emitenta odnośnie do opublikowanych prognoz na 2024 rok

Emitent nie publikował prognoz na 2024 rok.

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

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

Closer Music („CM”) to 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 raportu do publikacji, w portfolio Closer Music jest ponad 12,5 tys. utworów radiowej jakości oraz ponad 7,5 tysiąca efektów dźwiękowych (SFX), a już od kwietnia br. rozpoczęliśmy produkcję unikatowych efektów binauralnych. 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 pięcioma 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 miks i masteringu zgodny z naszymi najwyższymi normami jakości. Tę jakość potwierdza fakt, iż współwłaściciel i jednocześnie inżynier dźwięku jednego z tych studiów w USA, nie dość, że został w 2024 roku uhonorowany nagrodą Grammy, to zdecydował się ruszyć w światową trasę masterclass pod patronatem Closer Music, by uczyć procesu miks i masteringu w oparciu o nasze utwory.

Najważniejszym elementem Closer Music jest bowiem контент - 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 a następnie została przedłużona 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 kontentu 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 2024 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 współprac influencerskich, które mają na celu dotarcie do potencjalnych klientów.

Od momentu rozpoczęcia naszych działań, aż do dnia zatwierdzenia raportu do publikacji, nasze posty w social media – przy niewielkim jak dotąd budżecie reklamowym - dotarły do ponad 9,9 milionów odbiorców na kluczowych rynkach (USA, Kanada, UK, Francja). Kolejnym krokiem w planie marketingowym jest uruchomienie w czwartym kwartale bieżącego roku 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 kontentu 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)

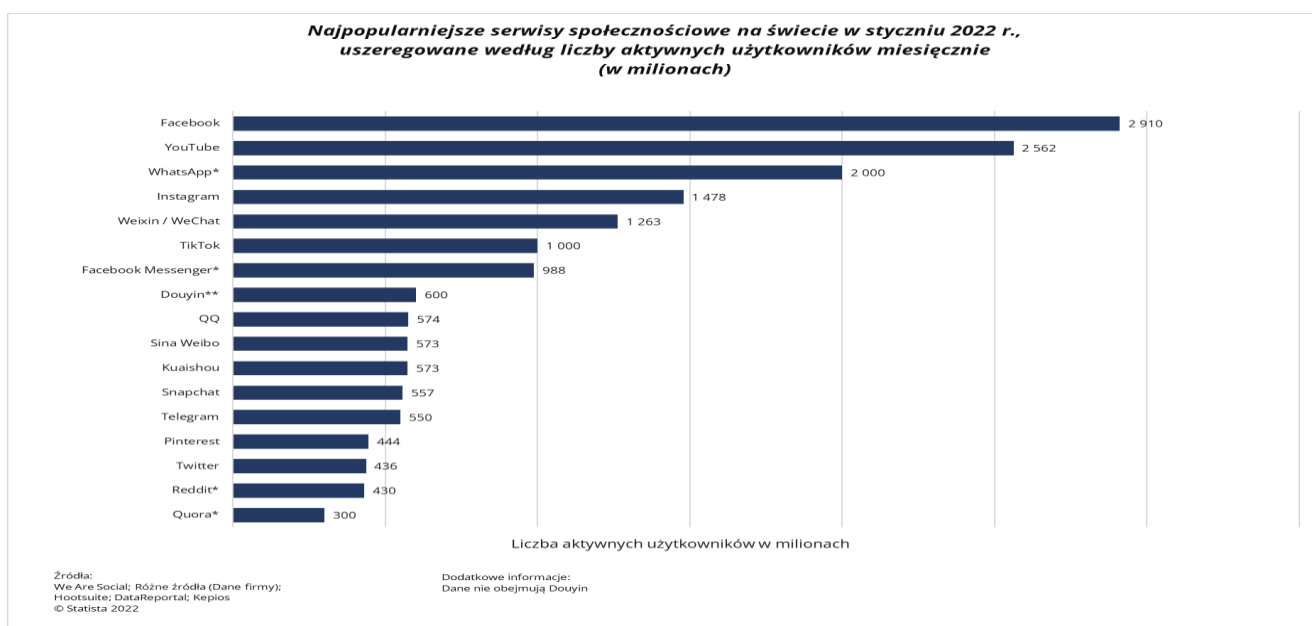
Closer Music oferuje katalog muzyczny do „synchronizacji”, czyli do umieszczania muzyki w filmach, serialach telewizyjnych, grach komputerowych, podcastach, reklamach we wszystkich mediach (radio, telewizja, digital) oraz materiałach własnych użytkowników platform społecznościowych. Popyt na muzykę do 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 rość w latach 2022–2032 w tempie CAGR wynoszącym 14,5%, natomiast do 2028 przy założonej 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

dotychczasowych 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. Proces integracji i za tym stojąca dostępność w 300 wiodących sklepach cyfrowych zakończył się pod koniec II kwartału 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.



Program motywacyjny obejmujący 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 obejmujący 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 obejmującego lata 2023 – 2024 za 2023 rok spełnili

warunki uprawniające ich do objęcia łącznie 300 udziałów Closer Music Sp. z o.o. W czerwcu 2024 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Wspólników spółki, które przyznało określone ilości udziałów poszczególnym członkom zarządu. Członkowie Zarządu objęli wszystkie przyznane im udziały. 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.

W lutym 2024 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 we wrześniu i w listopadzie 2023 roku.

Transakcje nabycia zostały szczegółowo opisane w punktach 1.6. i 1.7. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMS za 2023 rok opublikowanego 17 kwietnia 2024 r. Sprawozdanie jest dostępne na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

W sierpniu 2024 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 maju i czerwcu 2024 roku.

Kolejne rejestracje podwyższenia kapitału zakładowego w Closer Music Sp. z o.o. dokonane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiły we wrześniu i w listopadzie 2024 r. Podwyższenie nastąpiło w wyniku zakupu udziałów Closer Music dokonanego przez inwestorów w sierpniu 2024 roku oraz objęcia przez Beneficjentów Programu Motywacyjnego obejmującego lata 2023 – 2024 łącznie 300 udziałów Closer Music Sp. z o.o. (szczegółowa informacja o objęciu udziałów w wyniku realizacji Programu Motywacyjnego za 2023 rok została opisana powyżej).

Transakcje nabycia zostały szczegółowo opisane w części I w punkcie 4.4. niniejszego raportu.

4.2. 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 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 kontentu 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.

4.3. Umowa inwestycyjna dot. Projektu Aroma i powstanie spółki Aroma General Sp. z o.o.

W dniu 23 maja br. Emitent podpisał umowę inwestycyjną („Umowa”) w sprawie Projektu Aroma. Projekt Aroma dotyczy praw własności intelektualnej oraz prototypu nowoczesnego urządzenia do świadczenia usługi aromamarketingu, wytworzonego przez Emitenta. Stroną Umowy, 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. Stroną Umowy jest także manager mający wieloletnie doświadczenie w branży aroma. Strony Umowy utworzyły spółkę Aroma General Sp. z o.o., w której IMS objął pakiet większościowy, tj. udziały stanowiące 51% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, inwestor objął pakiet stanowiący 47% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a manager objął udziały stanowiące 2% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów. Udziały IMS zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci praw do Projektu Aroma. Udziały inwestora zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w wysokości 799 tys. zł, niezbędnej dla sfinansowania prac rozwojowych i rozpoczęcia komercjalizacji Projektu Aroma. Dodatkowo, do 31 grudnia 2025 roku, w zależności od potrzeb Spółki, inwestor udzieli spółce pożyczek w dalszej wysokości do 500 tys. zł, w celu realizacji Projektu Aroma. Udziały managera objęte zostały w zamian za wkład pieniężny w wysokości 34 tys. zł. Inwestor i manager będą liderami spółki Aroma General Sp. z o.o. Przy spełnieniu odpowiednich KPI przychodowych, manager będzie uprawniony do nabycia od inwestora, po cenie nominalnej, maksymalnie 3% udziałów w perspektywie 3-letniej. Komercjalizacja Projektu Aroma odbywać się będzie głównie na rynkach zagranicznych, o dużo większym potencjale niż rynek polski.

O podpisaniu Umowy Inwestycyjnej Emitent poinformował raportem ESPI 18/2024 23 maja 2024 roku.

Spółka Aroma General Sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS w dniu 6 sierpnia 2024 r.

4.4. Umowy inwestycyjne dotyczące pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music

W dniu 20 maja br. podpisana została umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music Sp. z o.o. („CM”), zajmującej się budową i komercjalizacją własnych bibliotek muzycznych. Spółka wyemitowała i sprzedała na rzecz nowego Inwestora, p. Agustina Egurroli, znanej osobowości medialno – artystycznej, udziały stanowiące łącznie 0,44% kapitału zakładowego za kwotę 305 tys. zł, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 70 mln zł. Łączna wycena ogółu udziałów CM (70 mln zł) uwzględnia przyznane Inwestorowi dyskonto od bieżącej wyceny w rozpoczętej drugiej rundzie finansowania wynoszącej 80 mln zł, wynikające z realizowania przez Inwestora wsparcia promocyjno-medialnego CM, w tym pełnienia przez Inwestora funkcji „Ambasadora marki CM”. W toku bieżących, regularnych aktywności oraz komunikacji zawodowej i artystycznej, p. Egurrola będzie podejmować działania zmierzające do szerokiej promocji marki Closer Music, w różnorodnych jej formach, uzgodnionych przez strony w Umowie.

Inwestor dokonał wpłaty 100% ceny emisyjnej nowych udziałów. Ponadto, do 30.09.2024 roku Inwestor ma możliwość nabycia dalszych udziałów CM stanowiących łącznie maksymalnie 1,43% kapitału zakładowego za kwotę maksymalnie 1 mln zł, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 70 mln zł.

Kolejna umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music Sp. z o.o. została podpisana 21 maja 2024 r. Spółka wyemitowała i sprzedała na rzecz nowego Inwestora udziały stanowiące łącznie 0,14% kapitału zakładowego za kwotę 114 tys. zł, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 80 mln zł. Inwestor dokonał wpłaty 100% ceny emisyjnej nowych udziałów.

W czerwcu 2024 roku zostały podpisane kolejne trzy umowy inwestycyjne dotyczące pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music Sp. z o.o. Poniżej przedstawiono szczegóły poszczególnych umów:

- 1) Umowa z 12.06.2024 r. – wyemitowano i sprzedano na rzecz nowego Inwestora udziały stanowiące łącznie 0,38% kapitału zakładowego za kwotę 306 tys. zł, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 80 mln zł. Inwestor dokonał wpłaty 100% ceny emisyjnej nowych udziałów.
- 2) Umowa z 26.06.2024 r. – wyemitowano i sprzedano na rzecz nowego Inwestora udziały stanowiące łącznie 0,88% kapitału zakładowego za kwotę 704 tys. zł, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 80 mln zł. Inwestor dokonał wpłaty 100% ceny emisyjnej nowych udziałów.
- 3) Umowa z 27.06.2024 r. – wyemitowano i sprzedano na rzecz nowego Inwestora udziały stanowiące łącznie 0,13% kapitału zakładowego za kwotę 107 tys. zł, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 80 mln zł. Inwestor dokonał wpłaty 100% ceny emisyjnej nowych udziałów.

Wszystkie pozyskane z ww. umów inwestycyjnych środki Spółka przeznaczy na dalszy rozwój i komercjalizację baz muzycznych.

We wszystkich ww. przypadkach Umowy Inwestycyjne dla ich wykonania w całości wymagają podjęcia niezbędnych uchwał przez Zgromadzenie Wspólników Closer Music. W przypadku niepodjęcia ww. uchwał do 31 grudnia 2024 roku, Umowy ulegają automatycznemu rozwiązaniu, a jej postanowienia nie będą wywoływać skutków prawnych, zaś wpłacona cena emisyjna podlega zwrotowi na rachunki Inwestorów.

W dniu 12 lipca br. podpisana została kolejna umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału w Closer Music Sp. z o.o. Spółka wyemitowała i sprzedała na rzecz nowego Inwestora udziały stanowiące łącznie 0,13% kapitału zakładowego za kwotę 107 tys. zł, tj. przy szacunkowej wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 80 mln zł. Inwestor dokonał wpłaty 100% ceny emisyjnej nowych udziałów. Pozyskane z ww. umowy środki Spółka przeznaczy na dalszy rozwój i komercjalizację baz muzycznych.

Kolejna umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music Sp. z o.o. („CM”) została podpisana 14 sierpnia 2024 r.

Stronami Umowy są Inwestorzy:

– dwie fundacje rodzinne, kontrolowane przez Pana Krzysztofa Bajołka wraz z rodziną. Pan Krzysztof Bajołek to znany przedsiębiorca i inwestor, założyciel będących sukcesami rynkowymi marek House i Mohito oraz Answer.com oraz CM i Closer Music Corporation („CMC”) z siedzibą w USA (spółka zależna Emitenta, poprzez którą Emitent kontroluje CM).

Inwestorzy zainwestują łącznie 4 mln zł przy wycenie pre-money 100% udziałów Closer Music wynoszącej 70 mln zł i obejmą tym samym łącznie 643 udziały stanowiące 5,4% w kapitale CM po jego podwyższeniu. Inwestorzy uzyskali dyskonto od bieżącej wyceny wynoszącej 80 mln zł, wynikające z szerokiej, posiadanej przez Inwestorów wiedzy, know-how oraz doświadczenia w

zakresie e-commerce (w tym budowania i rozwoju platform sprzedażowych), którymi Inwestorzy wspierać będą CM w toku jej działalności.

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

- działania marketingowe i promocyjne związane głównie z kanałem online;
- zwiększenie sił sprzedażowych i pozyskiwanie nowych klientów;
- rozbudowę internetowej aplikacji sprzedażowej.

Inwestorzy mają prawo wymiany posiadanych udziałów CM na akcje CMC wg stałego parytetu 1 udział CM = 1.127,36829 akcji CMC, tzn. wymiany 643 udziałów CM na 724.898 akcji CMC. Parytet jest identyczny jak w przypadku umowy inwestycyjnej podpisanej 12 listopada 2023 z JRH i EKIPA (Emitent informował o niej w raporcie bieżącym ESPI 43/2023 z 13 listopada 2023 r.). W odróżnieniu od ww. umowy z JRH i Ekipa z listopada ubiegłego roku, bieżąca Umowa nie przewiduje możliwości konwersji udziałów CM na akcje IMS S.A.

Umowa zawiera również m.in. przyszłe zasady ładu korporacyjnego CM, zwyczajowe prawa transakcyjne (m.in. anti-dilution, tag-along, drag-along, prawo pierwszeństwa), 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 pakiet posiadanych udziałów przez Inwestorów spadnie poniżej 2,7% łącznej liczby wszystkich udziałów CM.

4.5. 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.

4.6. Rekomendacja "KUPUJ" dla akcji IMS S.A. z ceną docelową 4,50 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. Kolejna

aktualizacja została opublikowana 8 maja 2024 roku. W wyniku aktualizacji podniesiona została cena docelowa dla akcji Emitenta z 4,60 PLN za 1 akcję do 5,00 PLN za 1 akcję oraz zmieniona została rekomendacja z „kupuj” do „akumuluj”. W dniu 7 października 2024 r. opublikowana została przez Biuro Maklerskie Banku Millennium aktualizacja rekomendacji, w wyniku której obniżona została cena docelowa dla akcji Emitenta z 5,00 PLN za 1 akcję do 4,50 PLN za 1 akcję i jednocześnie zmieniona została rekomendacja z „AKUMULUJ” do „KUPUJ”.

Zaktualizowana 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 177,1 mln PLN, czyli 5,05 PLN na akcję. Przy użyciu metody porównawczej wycena spółki wyniosła 138,8 mln PLN (3,95 PLN na akcję). Wynikiem wyceny metodą DCF i porównawczą przypisano wagę po 50%. W wyniku powyższego uzyskano wycenę spółki na poziomie 157,9 mln PLN, czyli 4,50 PLN na akcję. W związku z uzyskaną wyceną podwyższono rekomendację dla akcji IMS S.A. z „akumuluj” do „kupuj”.

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 ma istotny potencjał wzrostu wynikający z samych tylko tantiem. Closer Music stale się rozwija, choć ten rozwój będzie wymagał nakładów inwestycyjnych.
- **półroczne dywidendy – zmiana polityki dywidendowej począwszy od dywidendy za 2024 rok** - IMS S.A. zamierza przejść na półroczny cykl dzielenia się zyskami z akcjonariuszami przy jednoczesnym wzroście kwoty dywidendy z co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej do poziomu nie mniejszego niż 75%.
- **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;

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

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

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

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

Wyciąg z rekomendacji

Data sporządzenia rekomendacji	Data i godzina pierwszego rozpowszechnienia rekomendacji	Instytucja (autor)	Rodzaj	Cena docelowa	Pełna treść rekomendacji
2023.09.08	2023.09.08 Godz. 8:45	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	3,80 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
2024.05.08	2024.05.08 Godz. 8:10	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	AKUMULUJ	5,00 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/2143/latest
2024.10.07	2024.10.07 Godz. 7:55	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	4,50 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/2251/latest

4.7. Cesja umów dotyczących usług reklamowych Digital Signage z IMS S.A. do Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: 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 Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej IMS r&d sp. o.o.) Celem tego procesu jest skupienie i zarządzanie umowami DS z galeriami handlowymi w ramach jednego podmiotu w Grupie IMS. Wynagrodzenie należne od Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej IMS r&d sp. o.o.) na rzecz IMS S.A. z tytułu cesji w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku wyniosło 8.655 tys. PLN (z czego 403 tys. PLN to cesja trzech nowych galerii; 8.252 tys. PLN to wynagrodzenie w ramach Transzy II z łączących spółki umów cesji) i wykazane zostało w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki w „pozostałych przychodach operacyjnych”. Umowy cesji zawierają ponadto jeszcze jedną dodatkową płatność – na początku 2025 roku – której wystąpienie warunkowane jest osiągnięciem odpowiedniego poziomu obrotów z tytułu usług reklamowych. Transakcje te (cesje umów z IMS S.A. do Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej IMS r&d sp. o.o.) oraz odkup środków trwałych przez Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej IMS r&d sp. o.o.)) pozostają bez wpływu na skonsolidowane wyniki Grupy IMS.

4.8. Przyjęcie Programu Motywacyjnego opartego o akcje Closer Music Corporation

W czerwcu 2024 roku Rada Dyrektorów Closer Music Corporation („CMC”) przyjęła Program Motywacyjny na lata 2024 - 2034 oparty o akcje spółki. Program Motywacyjny skierowany jest do kluczowych managerów, pracowników i współpracowników projektu Closer Music (spółki Closer Music Sp. z o.o. („CM”) i Closer Music Corporation). Maksymalna pula akcji w programie wynosi 837.239 akcji, co stanowi 8,6% ogółu wszystkich akcji. Rozdysponowana liczba opcji na akcje w czerwcu br., na łącznie 9 osób, to 627.239 sztuk. Okres nabywania uprawnień dla poszczególnych osób waha się między 2,5 a 4 lata i rozpoczął się 1 lipca br. Dokładna liczba nabytych uprawnień będzie zależała od stopnia spełnienia KPI przypisanych poszczególnym uczestnikom programu.

Grono ww. 9 beneficjentów programu stanowią osoby spoza zarządu CMC oraz CM, z czego trzech beneficjentów to amerykańscy specjaliści w dziedzinie sprzedaży oraz eksperci i znane osoby na rynku muzycznym, pozyskane do rozwoju projektu Closer Music.

Obejmowane akcje CMC będą podlegały ograniczeniom czasowym w rozporządzaniu nimi (półtoraroczny lock-up).

Wyspecjalizowane biuro aktuarialne dokonało na zlecenie Emitenta szacunku kosztu ww. przyznanej puli opcji (627.239 sztuk). Maksymalny koszt w okresie 4 - letnim – przy przyznaniu wszystkich 627.239 akcji – to 37,6 tys. USD. Koszt Programu Motywacyjnego został ujęty po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Closer Music Corporation za III kwartał 2024 roku. W sprawozdaniu skonsolidowanym za trzy kwartały 2024 rok ujęta została rezerwa na koszt programu w wysokości 25 tys. PLN.

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

We wrześniu 2024 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 01.01.2023 – 31.12.2023 roku wyniku netto w wysokości 2.405 tys. PLN, na rzecz byłych właścicieli Audio Marketing Sp. z o.o. dokonana została płatność w łącznej kwocie 421 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 trzy płatności za 12-miesięczne okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2024 r., 1 stycznia 2025 r. i 1 stycznia 2026 roku. Wartość pozostałej zapłaty w okresie od 1 stycznia 2024 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.

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

We wrześniu 2024 r. nastąpiło rozliczenie ostatniej 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 01.07.2023 r. – 30.06.2024 r. wyniku netto w wysokości 3.609 tys. PLN, na rzecz byłych właścicieli APR Sp. z o.o. dokonana została płatność w łącznej kwocie 902 tys. PLN do podziału pomiędzy udziałowcami w równych częściach.

Łącznie za nabycie APR Sp. z o.o. Emitent zapłacił 8,6 mln PLN. Szacowany zysk netto APR Sp. z o.o. za 2024 rok wyniesie ok. 4,3 mln zł.

Szczegółowy opis rozliczeń wynikających z ww. umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia spółki APR został przedstawiony w raporcie ESPI 58/2018 z 15.10.2018 r. oraz w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

5. Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport

5.1. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy za 2024 rok

W dniu 23 października 2024 roku Zarząd IMS S.A. podjął uchwałę o warunkowej wypłacie zaliczki w wysokości 0,16 PLN na poczet dywidendy za rok obrotowy 2024, na każdą z 35.094.086 akcji Spółki. Warunkami wypłaty zaliczki było:

- podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o utworzeniu kapitału rezerwowego Spółki z przeznaczeniem kwoty co najmniej 2.300.244,97 zł na wypłatę zaliczki oraz upoważnieniu Zarządu do dysponowania ww. kwotą na wypłatę zaliczki, oraz
- udzielenie przez Radę Nadzorczą Spółki zgody, o której mowa w art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 16 ust. 2 pkt 6 Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza 23 października 2024 roku wyraziła zgodę na warunkową wypłatę zaliczki na poczet dywidendy za 2024 rok, a w dniu 20 listopada 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. podjęło uchwałę w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego Spółki na potrzeby wypłaty zaliczki na poczet podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024 i upoważnienia Zarządu Spółki do dysponowania kapitałem rezerwowym na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy. O wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za 2024 rok Emitent informował szczegółowo raportami bieżącymi nr 36/2024, 37/2024 i 42/2024.

Spółka wypłaci zaliczkę na poczet dywidendy w kwocie 5.615.053,76 PLN, na którą składają się:

- (i) połowa zysku netto wykazanego w śródrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za pierwsze półrocze 2024 roku, tj. kwota 3.314.808,79 PLN oraz
- (ii) kwota 2.300.244,97 PLN pochodząca z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku Spółki z lat ubiegłych lub z przeniesienia do kapitału rezerwowego części kapitału zapasowego w zakresie pochodzącym z zysku Spółki z lat ubiegłych.

Stosownie do art. 349 § 1 i art. 349 § 2 KSH wysokość zaliczki została określona na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r., które zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta, a jej wysokość nie przekroczy połowy zysku osiągniętego od końca roku obrotowego 2023 do 30 czerwca 2024 r.

Wysokość zaliczki na każdą z 35.094.086 akcji Spółki wyniesie 0,16 PLN.

Dniem, na który ustala się uprawnionych do zaliczki jest dzień 3 grudnia 2024 roku, natomiast dniem wypłaty zaliczki będzie dzień 6 grudnia 2024 roku.

Wypłata zaliczki na poczet dywidendy jest zgodna z polityką dywidendową prowadzoną w Grupie IMS opisaną szczegółowo w raporcie ESPI 8/2024 z 21.03.2024 r.

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

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

Pierwszy, niezależny od Grupy, to sytuacja związana z wojną w Ukrainie. Wojna w Ukrainie może mieć negatywny wpływ na wyniki i działalność Grupy Kapitałowej IMS. Wpływ ten jest niemożliwy do oszacowania na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza kontrolą ze strony Grupy. W szczególności, wojna może negatywnie odbić się na przychodach z usług reklamowych realizowanych głównie w galeriach handlowych przez IMS S.A. i Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej IMS r&d sp. o.o.). Może także wpływać na obniżenie przychodów abonamentowych w wyniku rezygnacji części klientów. Zarządy spółek Grupy IMS na bieżąco analizują sytuację związaną z wpływem wojny za naszą wschodnią granicą na działalność i wyniki Grupy IMS. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Grupy IMS, będą przez Emitenta podawane do publicznej wiadomości.

Drugi typ czynników związany jest z realizacją strategii rozwoju Grupy IMS, opisanej szczegółowo w punkcie 1.3. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS za 2023 rok opublikowanego 17 kwietnia 2024 r. Sprawozdanie jest dostępne na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

Szczególną uwagę należy zwrócić na:

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

7. Struktura akcjonariatu

Na 30 września 2024 roku nie istniał podmiot dominujący wobec Emitenta, ani podmiot sprawujący kontrolę nad Emitentem.

W dniach 3 i 4 lipca 2024 r. osoby uprawnione na mocy Regulaminu Programu Motywacyjnego IV na lata 2021 – 2023, uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 23 stycznia 2021 roku oraz zatwierdzonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 2 marca 2021 roku, zmienionego następnie przez Radę Nadzorczą Spółki dnia 4 maja 2022 roku, co zostało zatwierdzone Uchwałą nr 22 z dnia 9 czerwca 2022 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, objęły łącznie 1.200.000 akcji serii D. Wskutek objęcia 1.200.000 akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego IMS S.A. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 701.881,72 PLN, a łączna liczba akcji 35.094.086. Szczegółowy opis emisji akcji znajduje się w części II w punkcie 5.2. niniejszego raportu.

Poniższa tabela prezentuje szczegółowo zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji oraz na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego wraz

ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki. Wyemitowane akcje IMS S.A. nie są uprzywilejowane co do dywidendy, ani co do głosu, w związku z tym liczba akcji posiadanych przez wymienionych poniżej Akcjonariuszy jest równa liczbie głosów z nich wynikających.

SKŁAD AKCJONARIATU		Stan na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu		Stan na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego – 18 września 2024 r.		Zmiana w okresie	
		liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na WZ	liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na WZ	liczba akcji	% w kapitale zakładowym oraz % liczby głosów na WZ
Akcje kontrolowane przez osoby nadzorujące	Właściciel prawny akcji						
Artur G. Czeszejko-Sochacki	Cacheman Limited	3 454 087	9,84%	3 454 087	9,84%	-	-
Wiesław Rozłucki	Wiesław Rozłucki	320 000	0,91%	320 000	0,91%	-	-
Jarosław Dominiak	Jarosław Dominiak	114 101	0,33%	114 101	0,33%	-	-
SUMA		3 888 188	11,08%	3 888 188	11,08%	-	-
Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające	Właściciel prawny akcji						
Michał Kornacki	Michał Kornacki	6 610 784	18,84%	6 610 784	18,84%	-	-
Dariusz Lichacz	Dariusz Lichacz	6 518 820	18,58%	6 518 820	18,58%	-	-
Piotr Bielawski	Piotr Bielawski	1 385 000	3,95%	1 385 000	3,95%	-	-
Wojciech Piwocki	Wojciech Piwocki	664 770	1,89%	664 770	1,89%	-	-
SUMA		15 179 374	43,25%	15 179 374	43,25%	-	-
Akcjonariusze posiadający powyżej 5% kapitału zakładowego	Właściciel prawny akcji						
FRAM Fundacja Rodzinna (podmiotem dominującym wobec FRAM Fundacja Rodzinna jest p. Rafał Mania)	FRAM Fundacja Rodzinna	2 550 000	7,27%	-	-	2 550 000	7,27%
Paweł Przetacznik	Paweł Przetacznik	2 044 110	5,82%	2 044 110	5,82%	-	-
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI S.A.*	Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI S.A.*	230 849*	0,66*	3 761 652	10,72%	(3 530 803)	(10,06%)
SUMA		4 824 959	13,75%	5 805 762	16,54%	(980 803)	(2,79%)
Pozostali akcjonariusze	Pozostali	11 201 565	31,92%	10 220 762	29,12%	980 803	2,79%
SUMA AKCJONARIATU		35 094 086	100%	35 094 086	100%	-	-

* według najlepszej wiedzy Emitenta uzyskanej na podstawie Rejestru Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. „Identyfikacja Akcjonariuszy”, według stanu na 31 października 2024 roku fundusze zarządzane przez OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadają poniżej 1% akcji Emitenta. Zgodnie z posiadaną wiedzą, Emitent zaprzestaje prezentowania funduszy zarządzanych przez OPERA TFI S.A. w kategorii „Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% kapitału zakładowego” przenosząc jednocześnie posiadane przez nie akcje IMS S.A. do kategorii „Pozostali akcjonariusze”.

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

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

8. Czynniki ryzyka

Grupa IMS narażona jest na wiele ryzyk zewnętrznych i wewnętrznych. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Grupy i prowadzonej przez nią działalności. W przyszłości mogą wystąpić ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. powstałe w wyniku zdarzeń

nieprzewidywalnych lub nadzwyczajnych. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Grupę IMS działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji IMS S.A.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym Grupy:

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

Czynniki ryzyka prawno-regulacyjne:

- Ryzyka związane ze zmiennością przepisów prawa i jego interpretacji
- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego
- Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

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

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

Czynniki ryzyka finansowego i kapitałowego:

- Ryzyko kapitałowe
- Ryzyko finansowe

8.1. Ryzyko związane z otoczeniem rynkowym Grupy

Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce

Działalność Grupy IMS jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej może wpłynąć na kondycję klientów Grupy, czego efektem może być spadek wydatków na reklamę (pomiędzy dynamiką wydatków na reklamę, a dynamiką zmian PKB zachodzi silna korelacja), zmniejszenie wartości inwestycji w zakresie rozwoju sieci sprzedaży (mniejsza liczba otwieranych punktów handlowych, może wpłynąć na dynamikę sprzedaży Grupy IMS) lub ograniczenie sieci sprzedaży m.in. poprzez zamknięcie nierentownych punktów handlowych (zmniejszenie punktów handlowych wpłynie na ilość usług abonamentowych świadczonych dla danego klienta). Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej Polski mogą generować ryzyko dla prowadzonej

przez Grupę działalności gospodarczej i tym samym wpływać na jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane z rozwojem rynku handlu i usług

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

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

W lutym 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Rosyjska inwazja na terytorium Ukrainy wywołuje szereg ryzyk makroekonomicznych w Polsce i na świecie. Emitent świadczy usługę audiomarketingu na rzecz jednego kontrahenta, który ma swoje oddziały zagraniczne również na terytorium Ukrainy. Wysokość obrotów z oddziałem w Ukrainie wynosi 66 tys. PLN i jest nieistotna w całym wolumenie obrotów Emitenta. Poza powyższym, Grupa IMS nie prowadzi działalności na terytorium Ukrainy i Rosji, a także Białorusi. Spółki Grupy IMS nie posiadają także aktywów na terytoriach wcześniej wymienionych państw. W związku z tym, Grupa nie identyfikuje bezpośrednich skutków rosyjskiej agresji na Ukrainę na własną działalność operacyjną i biznesową. Sytuacja ta jednak może negatywnie wpływać na kondycję finansową niektórych klientów Grupy, co może przekładać się na współpracę Grupy IMS z tymi klientami. Istotnym czynnikiem ryzyka identyfikowanym przez Grupę jest ryzyko kursowe, związane z dużą zmiennością złotego, w szczególności osłabieniem wobec dolara i euro. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Grupa nie jest w stanie precyzyjnie oszacować ewentualnych skutków rosyjskiej agresji na Ukrainę. Będą one, w szczególności, uzależnione od skali i czasu trwania wojny oraz jej wpływu na stan gospodarki w Polsce i na świecie.

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

W chwili obecnej Grupa IMS nie identyfikuje ryzyka związanego z COVID-19, jednakże nie mogąc wykluczyć całkowicie sytuacji powrotu pandemii podejmuje działania mające na celu zachowanie szczególnej ostrożności i monitorowania globalnej sytuacji w tym zakresie.

8.2. Ryzyko prawno-regulacyjne

Ryzyka związane ze zmiennością przepisów prawa i jego interpretacji

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

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

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

Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

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

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

Ryzyko nieosiągnięcia przez Grupę celów strategicznych

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

Ryzyko związane z akwizycją innego podmiotu

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

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

Grupa IMS realizuje swoje usługi w obiektach klienta, m.in. w galeriach i sieciach handlowych. Grupa podpisuje wieloletnie kontrakty, głównie na okres 3 lat, na podstawie których może realizować swoje usługi w powyższych obiektach. Istnieje ryzyko, iż ze względu na zmianę polityki działalności, galerie, sieci handlowe lub inni partnerzy wypowiedzą lub nie przedłużą zawartych umów, co wpłynie na obniżenie przychodów realizowanych przez Grupę. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2024 r. Grupa nie dokonała sprzedaży na rzecz jakiegokolwiek odbiorcy, której wartość przekroczyłaby w ciągu tego okresu 10% ogółu wartości sprzedaży Grupy. Tym niemniej, jednoczesne wypowiedzenie umów przez kilku partnerów, z których każdy generuje kilka procent obrotów Grupy, mogłoby w efekcie doprowadzić do istotnego obniżenia jej przychodów oraz istotnego spadku zysków.

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

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

konieczność wypłaty odszkodowań. Niemniej jednak urządzenia techniczne Grupy cechują się bardzo wysoką niezawodnością.

Ryzyko związane z konfliktami interesów

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

- Posiadaniem przez Wiceprezesów Zarządu Emitenta - Dariusza Lichacza, Wojciecha Piwockiego oraz Piotra Bielawskiego - udziałów w Closer Music Sp. z o.o. wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Transakcje między spółkami w Grupie IMS odbywają się na warunkach rynkowych.
- Posiadaniem przez Prezesa Zarządu Emitenta - Michała Kornackiego i Wiceprezesa Zarządu Emitenta - Piotra Bielawskiego - akcji w Closer Music Corporation wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Transakcje między spółkami w Grupie IMS odbywają się na warunkach rynkowych.
- Zasiadaniem przez pana Jarosława Dominiaka (Członka Rady Nadzorczej) w Zarządzie (Prezes Zarządu) Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych. SII świadczy usługi doradcze w zakresie relacji inwestorskich na rzecz Emitenta. Usługi świadczone są na warunkach rynkowych.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Jednym z najbardziej wartościowych zasobów Grupy Kapitałowej są pracownicy, w szczególności kadra menedżerska, przedstawiciele handlowi, specjaliści od kontentu muzycznego oraz pracownicy IT. W przypadku przejścia kluczowych pracowników do firm konkurencyjnych, istniałoby ryzyko, iż firmy te mogłyby stać się istotnymi konkurentami wobec Grupy. W celu zapobiegania ryzyku utraty kluczowych pracowników Grupa prowadzi politykę kadrową mającą na celu budowanie więzi pracowników z Grupą, efektywne motywowanie pracowników oraz zapewnienie rozwoju pracowników poprzez szkolenia. W ramach tej polityki Grupa przeprowadziła dwa programy opcji menedżerskich w latach 2011 – 2013 i 2013 – 2015 oraz odsprzedaż akcji własnych pracownikom i menedżerom w 2016 r. celem związania kluczowego personelu ze Spółką i Grupą IMS. We wrześniu 2017 roku Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło również kolejny Program Motywacyjny na lata 2018 – 2020 oparty o opcje menedżerskie i skierowany do członków Zarządu IMS S.A., menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS. W 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło Program Motywacyjny IV na lata 2021 – 2023, oparty o opcje menedżerskie, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS. Program Motywacyjny IV (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).

Ryzyko związane z rozliczaniem z OZZ

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

specjalizujących się w tematyce praw autorskich, współpracujących z Grupą IMS, sprzecznie z prawem. Zarząd Closer Music podjął kroki prawne przeciwko kierownictwu tej organizacji. Analogiczna sytuacja jak w przypadku STOART może mieć miejsce w przypadku zagranicznych OZZ, jeśli tam również pojawiałyby się znaczące opóźnienia/odmowa wypłaty środków na rzecz Closer Music.

Ryzyko związane z realizacją umów przez klientów

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

8.4. Ryzyko finansowe i kapitałowe

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zakresie zarządzania kapitałem jest dostarczenie odpowiednich środków finansowych niezbędnych do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było zapewnienie zwrotu na kapitale dla Akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa IMS może zwracać kapitał Akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Grupa monitoruje kapitał przy pomocy m.in. wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (w tym kredyty i pożyczki oraz zobowiązania handlowe i pozostałe, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na 30 września 2024 r. wyniósł 42% i spadł w stosunku do stanu tego wskaźnika na 31 grudnia 2023 r. o 3 p.p.

Wskaźnik zadłużenia	Stan na	
	30 września 2024 r.	31 grudnia 2023 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów)	40 912	44 190
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 479	7 816
Zadłużenie netto	35 433	36 374
Kapitał własny razem	48 644	44 379
Kapitał ogółem	84 077	80 753
Wskaźnik zadłużenia	42%	45%

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi, z których korzysta, takimi jak: kredyty bankowe, umowy leasingu, pożyczki dla jednostek powiązanych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności i zobowiązania handlowe. Ogólna polityka Grupy dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym ma na celu zminimalizowanie potencjalnie niekorzystnego wpływu na wynik finansowy oraz płynność finansową Grupy. Zarząd IMS S.A. ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych obszarów, takich jak: ryzyko zmiany kursów walut, ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, w celu stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko utraty płynności

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

9. Pozostałe informacje

9.1. Umowy kredytowe i pożyczki czynne na 30 września 2024 roku

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 30 września 2024 r.

Spółka	Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w tys. PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	kwota w tys. PLN			
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	10 000	1 878	2025-07-25	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Mood Factory Sp. z o.o., ARP Sp. z o.o. i Revo DOOH Sp. z o.o., umowy podporządkowania pożyczek udzielonych na rzecz IMS przez Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej IMS r&d sp. o.o.) i APR (spłata pożyczek nastąpi po zaspokojeniu wierzytelności ING Bank Śląski S.A. wynikających z tyt. udzielonego kredytu, gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	Od 3 000 do 2 000*	1 442	2025-09-10	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, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	PKO Bank Polski S.A. (wielocelowy limit kredytowy)	PLN	5 000	2 912	2025-01-03	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 8.500 tys. PLN (klauzula wykonalności do 03.01.2028 r.), gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	Bank Millennium S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	Od 3 000 do 125**	1 204	2026-05-31	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie udzielone przez APR Sp. z o.o., Audio Marketing Sp. z o.o. i Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.); gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego; utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów; podporządkowanie pożyczek APR i AM udzielanych na rzecz IMS S.A. w stosunku do wierzytelności Banku
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt na finansowanie inwestycji)	PLN	3 400	1 707	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	4 406	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	733	2025-08-31	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	PKO Bank Polski S.A. (kredyt obrotowy nieodnawialny)	PLN	4 000	1 820	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.				16 102		

Spółka	Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w tys. PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	kwota w tys. PLN			
Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)	BNP Paribas S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	PLN	2 800	2 572	2025-08-30	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów; gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego; zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na określonym rachunku bankowym
Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)	ING Bank Śląski S.A. (kredyt złotowy w rachunku bieżącym)	PLN	3 000	2 046	2025-08-29	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez IMS S.A., gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Razem Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)				4 618		
APR Sp. z o.o.	BNP Paribas S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	PLN	500	-	2025-09-09	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	75	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.				75		
RAZEM GRUPA IMS				20 795		

* wielkość dostępnego kredytu spada z każdym miesiącem trwania umowy kredytowej w okresie od 12.2024 r. do 09.2025 r.

** wielkość dostępnego kredytu spada o kwotę 125 tys. PLN z każdym miesiącem trwania umowy kredytowej tj. w okresie 06.2024 r. do 05.2026 r.

Na 30 września 2024 r. spółki Grupy IMS miały otwarte siedem 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 25.07.2025 r.
- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w BNP Paribas S.A. do wysokości 3 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 10.09.2025 r.
- IMS S.A. – wielocelowy limit kredytowy w PKO Bank Polski S.A. do wysokości 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 Emitenta. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 03.01.2025 r.
- IMS S.A. - w maju 2024 roku IMS S.A. podpisała z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 3 mln PLN na finansowanie działalności bieżącej. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 31.05.2026 r.
- Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) – w sierpniu 2024 roku Revo Dooh Sp. z o.o. podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym w BNP Paribas S.A. do wysokości 2,8 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 Revo DOOH Sp. z o.o. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 30.08.2025 r.

- Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) – w sierpniu 2024 roku Revo Dooh Sp. z o.o. podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. do wysokości 3 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 Revo DOOH Sp. z o.o. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 29.08.2025 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 09.09.2025 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 75 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.

Pożyczki na 30 września 2024 roku

Tabela poniżej zawiera zestawienie aktywnych na 30 września 2024 roku pożyczek udzielanych przez spółki Grupy Kapitałowej IMS.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2020-01-27	100	100	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2020-02-26	100	100		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-08-28	200	133		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-09-30	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-11-30	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2015-10-01	300	300	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy. Umowa pożyczki zawiera zapis o możliwości konwersji pożyczki i zaległych odsetek na kapitał zakładowy. Pożyczkodawca od 1 kwietnia 2016 roku może żądać od Wspólników Mood Factory Sp. z o.o. zmiany umowy spółki i podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 700 PLN poprzez utworzenie 14 nowych udziałów przeznaczonych do objęcia przez IMS S.A., które zostaną pokryte przez IMS S.A. wkładem pieniężnym w wysokości równej wartości niezwróconej kwoty pożyczki do dnia podjęcia uchwały o zmianie umowy spółki, przy czym różnica pomiędzy tą kwotą, a kwotą 700 PLN zostanie przekazana na kapitał zapasowy Mood Factory Sp. z o.o.	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy jednak nie wcześniej niż 1 kwietnia 2018 roku
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					1 033		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					1 045		

Raport kwartalny za III kwartał 2024 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-01-09	200	200	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-01-16	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-01-30	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-02-16	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-02-27	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-05-11	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-05-29	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-06-12	220	220		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-06-19	80	80		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-06-27	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-07-05	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-07-10	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-08-10	70	70		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-08-28	180	180		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-08-31	320	320		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-09-15	50	50		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-10-10	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-10-16	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-10-25	350	350		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-06	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-07	110	110		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-16	180	180		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-27	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-29	170	170		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-01-13	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-01-24	200	200		

Raport kwartalny za III kwartał 2024 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-01	200	200	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-14	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-18	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-24	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-08	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-23	50	50		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-28	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-30	50	50		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-04-06	300	300		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-04-14	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-05-09	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-05-19	400	400		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-01	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-14	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-20	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-28	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-07-07	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-07-18	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-07-27	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-08-04	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-08-17	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-08-29	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-09-14	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-09-22	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-09-27	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-10-04	200	200		

Raport kwartalny za III kwartał 2024 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-10-13	100	100	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-10-25	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-11-07	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-11-14	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-11-28	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-12-30	300	300		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-06-10	200	20		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-06-24	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-07-12	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-07-14	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-11-25	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-06	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-16	250	250		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-21	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-30	100	100		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					11 000		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					11 061		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
IMS S.A.	WoM ASI Sp. z o.o.	2024-06-26		50	50	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	WoM ASI Sp. z o.o.		2023-08-22	100	100		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					150		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					153		

Raport kwartalny za III kwartał 2024 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. USD/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.	2024-01-29		25 tys. USD	95	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.	2024-07-04		20 tys. USD	76	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2023-06-06	20 tys. USD	76	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2023-02-06	30 tys. USD	115	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2022-03-08	100 tys. USD	383	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					745		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					761		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
IMS S.A.	Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)	2024-03-28		200	-	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)	2024-08-19		5 000	5 000		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					5 000		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					5 040		

Raport kwartalny za III kwartał 2024 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-01-08		300	300	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-01-17		50	50		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-03-08		300	300		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-04-26		300	300		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-05-29		250	250		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-07-03		250	250		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-08-07		150	150		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-07-15		100	100		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-09-06		200	200		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-01-19	3 200	3 200		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-07-13	1 000	1 000		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-08-28	300	300		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-08-31	250	250		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-09-12	100	100		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-10-06	150	150		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-10-16	100	100		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-11-27	150	150		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-12-13	150	150		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-01-18		10 tys. EUR	43	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-07-03		15 tys. EUR	64		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-01-19	30 tys. USD	128		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-07-14	10 tys. EUR	43		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-10-18	10 tys. EUR	43		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					7 621		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					8 021		

Raport kwartalny za III kwartał 2024 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-02-01		300	300	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-03-07		100	100		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-05-29		250	250		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-07-10		100	100		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-07-11		100	100		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-09-04		150	150		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-07-20	550	550		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-09-21	200	200		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-11-08	200	200		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-01-18	200	200		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-02-23	200	200		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-03-21	150	150		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-04-05	150	150		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-05-24	100	100		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-06-24	100	100		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-22	100	100		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-22	200	200		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2021-06-10	400	400		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2021-10-13	350	350		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2021-11-15	300	300		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2021-12-20	150	150		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2020-04-01	700	700		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2020-04-22	150	150		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2020-09-21	1 000	1 000		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2020-11-27	250	250		

Raport kwartalny za III kwartał 2024 roku Grupy Kapitałowej IMS

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty		
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.						
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-01-09		60 tys. EUR	257	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-01-18		10 tys. EUR	43				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-02-01		30 tys. EUR	128				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-03-08		60 tys. EUR	257				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-04-29		80 tys. EUR	342				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-05-29		50 tys. PLN	214				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-07-03		75 tys. EUR	321				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-08-05		50 tys. EUR	214				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-08-27		25 tys. EUR	107				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2024-09-05		30 tys. EUR	128				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-01-03	30 tys. EUR	128				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-07-14	110 tys. EUR	471				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-08-28	100 tys. EUR	428				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-09-21	50 tys. EUR	214				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-10-18	50 tys. EUR	214				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-11-29	60 tys. EUR	257				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-12-18	30 tys. EUR	128				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-05-26	15 tys. EUR	64				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-06-24	25 tys. EUR	107				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-08-19	25 tys. EUR	107				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-09-21	25 tys. EUR	107				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-10-11	15 tys. EUR	64				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-08	15 tys. EUR	64				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-22	15 tys. EUR	64				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2022-11-29	20 tys. EUR	86				
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					10 964				
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					11 453				

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.09.2024 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2024 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2024 r.				
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation	2024-03-15		30 tys. USD	115	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation	2024-05-15		30 tys. USD	115		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation	2024-06-07		15 tys. USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation	2024-07-03		15 tys. USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation	2024-07-10		15 tys. USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation	2024-07-29		20 tys. USD	76		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation	2024-08-28		60 tys. USD	229		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-02-20	15 tys. USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-07-26	10 tys. USD	38		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-09-22	15 tys. USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-10-12	10 tys. USD	38		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-10-31	10 tys. USD	38		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-12-04	18 tys. USD	69		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-12-08	50 tys. USD	192		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2021-12-30	6 tys. USD	23		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					1 218		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					1 253		

Poza wyżej wymienionymi pożyczkami, w 2021 i w 2024 roku IMS S.A. oraz Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) udzieliły pożyczek (które na 30.09.2024 roku są aktywne) trzem osobom fizycznym współpracującym na stałe z Emitentem oraz jednej spółce spoza Grupy Kapitałowej IMS w łącznej wysokości 134 tys. PLN. Saldo pożyczek wraz z odsetkami na 30 września 2024 roku wynosi 108 tys. PLN.

Poza wyżej wymienionymi transakcjami, w okresie pierwszych trzech kwartałów 2024 roku IMS S.A. oraz spółki zależne nie udzielały pożyczek spółkom z Grupy Kapitałowej, jak i spółkom spoza Grupy Kapitałowej IMS.

9.2. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje w okresie styczeń – wrzesień 2024 roku

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

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2024 r. IMS S.A. oraz spółki zależne z Grupy Kapitałowej IMS nie udzielały poręczeń IMS S.A., jak i spółkom spoza Grupy Kapitałowej IMS.

Na 30 września 2024 roku aktywne pozostają poręczenia:

- 1) udzielone w grudniu 2016 roku przez IMS S.A. (IMS S.A. przystąpiła do długu) Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) dotyczącego udzielonego przez BNP Paribas S.A. na rzecz Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: 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 1.380 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 13 października 2032 roku.
- 2) 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.
- 3) udzielone w czerwcu 2023 roku przez IMS S.A. poręczenie wekslowe za Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) na rzecz ING Bank Śląski S.A. w związku z udzieleniem dla Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: 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.

Udzielone przez Grupę Kapitałową gwarancje

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2024 roku IMS S.A. i spółki zależne udzieliły następujących gwarancji, które pozostają aktywne na 30 września 2024 roku:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)	2024-02-19	ING Bank Śląski S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	31 222	2024-02-19	2024-12-30
	2024-02-08	ING Bank Śląski S.A.			43 104	2024-02-08	2025-01-02
	2024-01-17	ING Bank Śląski S.A.			74 884	2024-01-17	2025-01-07
	2024-01-17	ING Bank Śląski S.A.			10 333	2024-01-17	2025-01-08
	2024-01-17	ING Bank Śląski S.A.			30 000	2024-01-17	2025-01-13
	2024-03-07	ING Bank Śląski S.A.			20 778	2024-03-07	2025-01-15
	2024-02-20	ING Bank Śląski S.A.			29 300	2024-02-20	2025-01-17
	2024-03-07	ING Bank Śląski S.A.			87 467	2024-03-07	2025-01-20

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)	2024-01-02	ING Bank Śląski S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	49 674	2024-01-02	2025-01-27
	2024-02-20	ING Bank Śląski S.A.			10 778	2024-02-20	2025-02-05
	2024-02-08	ING Bank Śląski S.A.			13 278	2024-02-08	2025-02-06
	2024-02-08	ING Bank Śląski S.A.			123 333	2024-02-08	2025-02-17
	2024-02-08	ING Bank Śląski S.A.			19 767	2024-02-08	2025-03-20
	2024-04-11	ING Bank Śląski S.A.			34 907	2024-04-11	2025-01-22
	2024-04-24	ING Bank Śląski S.A.			115 125	2024-04-24	2025-02-03
	2024-05-02	ING Bank Śląski S.A.			62 863	2024-05-02	2025-03-31
	2024-05-02	ING Bank Śląski S.A.			47 691	2024-04-19	2025-05-14
	2024-05-10	ING Bank Śląski S.A.			97 833	2024-05-10	2025-03-13
	2024-07-06	ING Bank Śląski S.A.			75 904	2024-07-06	2025-04-14
	2024-07-12	ING Bank Śląski S.A.			53 385	2024-07-12	2025-04-28
	2024-07-12	ING Bank Śląski S.A.			134 057	2024-07-12	2025-07-17
Razem Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)					1 165 683		
RAZEM GRUPA IMS					1 165 683		

Na 30 września 2024 roku aktywne ponadto pozostają gwarancje:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS S.A.	2021-01-13	BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	gwarancja zapłaty przez IMS S.A. zobowiązania	190 000	2021-01-22	2024-12-31
Razem IMS S.A.					190 000		
Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)	2023-12-28	BNP Paribas S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	55 768	2023-12-28	2024-11-21
Razem Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)					55 768		
RAZEM GRUPA IMS					245 768		
RAZEM UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ IMS GWARANCJE BANKOWE					1 411 451		

Na 30 września 2024 r. Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) w celu wystawiania gwarancji bankowych może korzystać z wielocelowej linii kredytowej w BNP Paribas S.A. do wysokości 0,9 mln PLN z terminem udostępnienia limitu do 10 września 2025 roku, oraz z otwartej linii odnawialnej w ING Bank Śląski S.A. do wysokości 2 mln PLN. Termin spłaty zobowiązań wynikających z otwartej linii trwa do 17 czerwca 2025 roku.

IMS S.A. w celu wystawiania gwarancji bankowych korzysta z linii gwarancji w BNP Paribas S.A. do wysokości 0,6 mln PLN z terminem udostępnienia limitu do 10 września 2025 roku.

Otrzymane przez Grupę Kapitałową IMS gwarancje bankowe

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2024 r. IMS S.A. oraz spółki zależne z Grupy Kapitałowej IMS otrzymały gwarancje bankowe:

- 1) gwarancja bankowa udzielona w maju 2024 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej „de minimis” na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez Millennium S.A. dla IMS S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 3 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,8 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 31.08.2026 r.
- 2) gwarancja bankowa udzielona w sierpniu 2024 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej „de minimis” na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez BNP Paribas S.A. dla IMS S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 3 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,8 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 10.12.2025 r.
- 3) gwarancja bankowa udzielona w sierpniu 2024 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) związana z zabezpieczeniem udzielonego przez BNP Paribas S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 2,8 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,68 mln PLN (tj. 60% przyznanej kwoty kredytu). Gwarancja została udzielona do 30.11.2025 r.
- 4) gwarancja bankowa udzielona we wrześniu 2024 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. kredytu złotowego w rachunku bankowym (w wys. 3 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,8 mln PLN (tj. 60% przyznanej kwoty kredytu). Gwarancja została udzielona do 29.11.2025 r.

Na 30 września 2024 roku aktywne pozostają:

- 1) gwarancja bankowa udzielona we wrześniu 2021 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej „de minimis” na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. dla IMS S.A. kredytu na finansowanie inwestycji (w wys. 8,6 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 3,4 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 30.06.2025 r.
- 2) gwarancja bankowa udzielona we wrześniu 2022 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej „de minimis” na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez BNP Paribas dla IMS S.A. kredytu nieodnawialnego (w wys. 2 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,6 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 30.11.2025 r.
- 3) gwarancja bankowa udzielona w styczniu 2023 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz IMS S.A. związana 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.

- 4) gwarancja bankowa udzielona w czerwcu 2023 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) związana 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.
- 5) gwarancja bankowa udzielona w czerwcu 2023 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. kredytu złotówkowego w rachunku bankowym (w wys. 10 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 8 mln PLN (tj. 80% przyznanej kwoty kredytu). Gwarancja została udzielona do 28.09.2024 r.
- 6) gwarancja bankowa udzielona w sierpniu 2023 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz IMS S.A. związana 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.

9.3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie zawierały z podmiotami powiązаныmi transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi znajduje się w części II pkt 5.4. (dotyczy Grupy IMS) oraz w części III pkt 1.4. (dotyczy IMS S.A.) niniejszego raportu.

9.4. Sprawy sporne, inne postępowania

Na 30 września 2024 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z inicjatywy lub przeciw spółkom Grupy IMS.

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS za okres 01.01.2024 r. - 30.09.2024 r.

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

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd IMS S.A. w dniu 25 listopada 2024 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
		30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Przychody netto ze sprzedaży	3.2.	46 032	46 186	16 278	15 726
Koszty		36 610	37 350	12 625	12 475
Amortyzacja		4 228	5 216	1 448	1 439
Zużycie materiałów i energii		2 180	3 436	659	1 315
Usługi obce		19 901	16 369	6 711	5 322
Podatki i opłaty		254	259	98	105
Wynagrodzenia		6 436	8 798	2 390	2 741
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		789	773	256	266
Pozostałe koszty rodzajowe		235	170	102	71
Zmiana stanu produktów		(529)	(569)	(133)	(206)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 116	2 898	1 094	1 422
Zysk na sprzedaży		9 422	8 836	3 653	3 251
Zysk (Strata) z tytułu utraty wartości należności		(109)	76	(113)	72
Pozostałe przychody operacyjne	3.3.	257	659	96	191
Pozostałe koszty operacyjne	3.4.	553	168	522	66
Zysk na działalności operacyjnej		9 017	9 403	3 114	3 448
Przychody finansowe	3.5.	125	82	47	16
Koszty finansowe	3.6.	1 295	1 450	563	484
Zysk brutto		7 847	8 035	2 598	2 980
Podatek dochodowy	3.7.	1 201	1 921	389	857
Zysk netto z działalności kontynuowanej		6 646	6 114	2 209	2 123
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		6 646	6 114	2 209	2 123
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		7 112	6 099	2 240	2 084
(Strata) / Zysk netto przypisany udziałowcom niekontrolującym		(466)	15	(31)	39
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku</i>		47	(16)	77	(31)
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku</i>		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody brutto przed opodatkowaniem		47	(16)	77	(31)
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku</i>		-	-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku</i>		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto		47	(16)	77	(31)
Całkowite dochody ogółem		6 693	6 098	2 286	2 092
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		7 159	6 083	2 317	2 053
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałowcom niekontrolującym		(466)	15	(31)	39

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki Spółki

/ grosz na akcję /	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
		30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Podstawowy zysk na akcję	3.1.	21	18	6	6
z działalności kontynuowanej		21	18	6	6
z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	3.1.	21	18	6	6
z działalności kontynuowanej		21	18	6	6
z działalności zaniechanej		-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa

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

	Nota	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Wartość firmy	4.1.	24 817	24 817
Wartości niematerialne	4.2.	24 814	20 576
Rzeczowe aktywa trwałe	4.3.	9 711	8 833
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4.4.	1 086	1 794
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	5 179	3 636
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe		165	122
Inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwałe		65 772	59 778
Zapasy	4.6.	2 987	3 108
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	4.7.	15 214	17 828
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego		-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe		104	39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.8.	5 479	7 816
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe		23 784	28 791
AKTYWA RAZEM		89 556	88 569

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa

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

	Nota	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Kapitał podstawowy		678	678
Kapitał zapasowy		33 759	30 477
Pozostałe kapitały rezerwowe		612	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		94	47
Zyski zatrzymane		7 112	8 607
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		42 255	39 809
Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym		6 389	4 570
Kapitał własny razem		48 644	44 379
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.10.	2 519	2 698
Kredyty i pożyczki	4.11.	4 899	8 002
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	1 975	1 751
Rezerwy długoterminowe		64	64
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	4.13.	1 040	1 537
Zobowiązania długoterminowe		10 497	14 052
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.10.	2 626	2 566
Kredyty i pożyczki	4.11.	15 896	10 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.12.	11 221	14 309
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		229	1 593
Rezerwy krótkoterminowe		122	121
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.13.	321	738
Zobowiązania krótkoterminowe		30 415	30 138
Zobowiązania razem		40 912	44 190
PASYWA RAZEM		89 556	88 569

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024 roku	678	30 477	-	47	8 607	39 809	4 570	44 379
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	3 054	-	-	(3 054)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	(3 939)	-	-	(5 552)	(9 490)	-	(9 490)
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	-	612	-	-	612	-	612
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	4 166	-	-	-	4 166	2 284	6 450
Zysk netto	-	-	-	-	7 112	7 112	(466)	6 646
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)	-	-	-	47	-	47	-	47
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	4 872	4 841	(466)	6 693
Suma zmian w kapitale	-	3 282	612	47	(1 495)	2 446	1 819	4 265
Stan na 30 września 2024 roku	678	33 759	612	94	7 112	42 255	6 389	48 644

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023 roku	646	22 584	-	3	7 116	30 349	271	30 620
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	3 604	-	-	(3 604)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	(3 270)	-	-	(3 512)	(6 782)	-	(6 782)
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	-	816	-	-	816	-	816
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	676	-	-	-	676	3 312	3 989
Zysk netto	-	-	-	-	6 099	6 099	15	6 114
Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)	-	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(16)	6 099	6 083	15	6 098
Suma zmian w kapitale	-	1 011	816	(16)	(1 017)	794	3 328	4 122
Stan na 30 września 2023 roku	646	23 595	816	(13)	6 099	31 143	3 599	34 742

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 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)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	(3 270)	-	(3 512)	(6 782)	-	(6 782)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	3 219	-	-	3 219	4 002	7 221
Zysk netto	-	-	-	8 607	8 607	297	8 904
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	44	-	44	-	44
Suma całkowitych dochodów	-	-	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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	6 646	6 114
Korekty	6 628	12 083
Amortyzacja	4 228	5 216
Odsetki: leasing, kredyt, lokaty bankowe, prawo do użytkowania aktywów	847	803
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(15)	(4)
Strata z działalności inwestycyjnej	(109)	(227)
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zapasy, które w okresie weszły do ewidencji środków trwałych	242	(129)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	4 287	3 985
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów skorygowana o wartość nabytych, a nieopłaconych na dzień bilansowy środków trwałych	(4 083)	553
Należny podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	1 201	1 921
Inne korekty	30	(35)
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	13 274	18 197
Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej	(3 894)	(2 547)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 380	15 650
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych	209	369
Wpływy z tytułu odsetek	13	15
Splata pożyczek	45	13
Splata zobowiązań z tytułu umów inwestycyjnych – rozliczenie earn-out	(1 323)	(7 114)
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	(6 724)	(5 916)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 780)	(12 633)

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu kredytów bankowych	5 260	5 325
Emisja akcji serii D	612	816
Środki pozyskane od inwestorów zewnętrznych w Closer Music Sp. z o.o.	5 657	586
Wpłata kapitału przez inwestorów zewnętrznych przy założeniu spółki Aroma General Sp. z o.o.	833	-
Wypłata dywidendy	(9 490)	(6 782)
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami	(2 652)	(3 313)
Splata kredytów bankowych wraz z odsetkami	(4 157)	(2 357)
Zwrot części Subwencji PFR – Tarcza 1.0 i 2.0	-	(108)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 937)	(5 833)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM		
	(2 337)	(2 816)
<i>Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach</i>	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(2 337)	(2 816)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		
	7 816	4 634
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		
	5 479	1 818

1. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Porównawcze dane finansowe na 31 grudnia 2023 r. oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

1.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za trzy pierwsze kwartały 2024 roku nie wystąpiły korekty dotyczące błędów poprzednich okresów.

1.4. Zasady rachunkowości

Przyjęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy IMS zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym, opublikowanym 17 kwietnia 2024 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

1.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano te same standardy rachunkowości, co w przypadku rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023 oraz standardy i interpretacje przyjęte przez Unię Europejską i mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 r. wymienione poniżej:

Standard	Data obowiązywania
MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych"	1 stycznia 2024 r.
MSSF 16 "Leasing"	1 stycznia 2024 r.
MSR 7 "Rachunek przepływów pieniężnych"	1 stycznia 2024 r.
MSSF 7 "Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji"	1 stycznia 2024 r.

Powyższe nowe standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS za pierwsze trzy kwartały 2024 r.

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

Powyższe sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone, ale wejdą w życie po 30 września 2024 roku.

Standard	Data obowiązywania
MSR 21 "Skutki zmian kursów wymiany walut obcych"	1 stycznia 2025 r.
MSSF 9 "Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji”	1 stycznia 2026 r.
Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	1 stycznia 2026 r.
MSSF 18 – standard dotyczący prezentacji i ujawnień informacji w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027 r.
MSSF 19 "Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji"	1 stycznia 2027 r.
MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności"	1 stycznia 2016 r. <i>Proces zatwierdzania do stosowania na terenie UE nie został rozpoczęty do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14</i>
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" i MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach"	<i>Prace zostały odłożone bezterminowo</i>

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

1.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

1.6.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek wymaga od Zarządów spółek Grupy Kapitałowej IMS zastosowania osądów, szacunków i przyjęcia pewnych założeń, które

mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Kierując się subiektywną oceną, Zarządy spółek Grupy Kapitałowej IMS określają i stosują polityki rachunkowości, które zapewniają, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się z sprawozdań poszczególnych spółek Grupy, będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

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

Klasyfikacja umów leasingu

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

Stawki amortyzacyjne

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

Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych kształtują się następująco:

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

Roczne stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych kształtują się następująco:

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

1.6.2. Niepewność szacunków

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

Na 30 września 2024 roku w Grupie IMS nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przyszłe.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku dotyczą:

Utrata wartości aktywów finansowych i odpis aktualizujący należności

Na dzień bilansowy spółki Grupy IMS dokonują aktualizacji wartości należności, zgodnie ze standardem MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Spółki już od momentu ujęcia aktywa finansowego w bilansie wyliczają odpis z tytułu utraty wartości za pomocą wskazanego przez MSSF 9 modelu „oczekiwanych strat kredytowych”. W wyniku przeprowadzonej analizy wyceny wartości należności handlowych, Grupa na dzień bilansowy 30 września 2024 r. dokonała odpisów z tytułu utraty wartości należności, które zostały opisane w nocie 4.7. niniejszego raportu. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości ujęty został w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Standard MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Grupa dokonała analizy ryzyka kredytowego w oparciu o wskaźniki 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 30 września 2024 roku dokonano analizy przydatności zapasów i oceniono prawdopodobieństwo wykorzystania lub uzyskania przychodu ze sprzedaży posiadanych zapasów. Odpisów aktualizujących wartość zapasów dokonuje się na zasadzie odpisów indywidualnych dla poszczególnych zapasów lub kategorii zapasów. Szacunki dotyczące wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach dostępnych w czasie sporządzania analizy co do przewidywanej kwoty, możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Odpis aktualizujący wartość zapasów obciąża pozostałe koszty operacyjne. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych wartość wynikająca z wyceny według ceny sprzedaży netto zaktualizowanego zapasu (materiału, towaru) jest wyższa od wartości księgowej, dokonuje się odwrócenia uprzednio dokonanego odpisu utraty wartości lub jego odpowiedniej części. Odwrócenie wartości uprzednio dokonanego odpisu powiększa pozostałe przychody operacyjne.

Szacunki przyjęte przy naliczaniu rozliczeń międzyokresowych biernych

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

2. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dokonując klasyfikacji segmentów operacyjnych w Grupie kierowano się zasadą, że segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

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

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

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

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

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

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

Działalność Grupy mieści się w czterech podstawowych segmentach:

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

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

Przychody netto ze sprzedaży – struktura terytorialna	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Polska	41 865	42 739
Zagranica	4 167	3 447
Przychody netto ze sprzedaży	46 032	46 186
Udział procentowy sprzedaży zagranicznej w przychodach netto ze sprzedaży	9,1%	7,5%

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Pozostała sprzedaż	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	23 604	7 059	12 985	3 560	3 625	50 833
<i>% w wartości ogółem</i>	46%	14%	26%	7%	7%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	5 601	2 268	8 124	2 177	2 290	20 460
WYNIK NA SEGMENTCIE	18 003	4 791	4 861	1 383	1 335	30 373
<i>rentowność segmentu</i>	76%	68%	37%	39%	37%	60%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów						15 900
Eliminacje konsolidacyjne						(5 456)
EBIT						9 017
Wynik na działalności finansowej						(1 209)
Eliminacje konsolidacyjne						39
Wynik na działalności gospodarczej						7 847
Podatek dochodowy						1 201
Zysk netto za okres sprawozdawczy, w tym:						6 646
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						7 112

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów działalności

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r.	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Wartości nieprzypisane do wskazanych segmentów	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	22 157	5 904	13 244	1 211	27 942	70 458
<i>Wartość firmy</i>	13 743	3 025	8 049	-	-	24 817
<i>Wartości niematerialne</i>	1 543	-	829	460	21 982	24 814
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	2 246	1 367	1 059	574	4 465	9 711
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	4 625	1 512	3 307	177	1 495	11 116
Amortyzacja	1 027	511	702	314	1 674	4 228
Przychody od klientów zewnętrznych	22 506	6 365	11 271	3 560	2 330	46 032
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	1 098	694	1 714	-	1 295	4 801

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

3. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

3.1. Zysk na jedną akcję

Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	21	18
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	21	18

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	6 646	6 114
(Strata) / Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym	(466)	15
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	7 112	6 099
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	34 282 674	34 282 674
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	34 282 674	34 282 674

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

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	21	18
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	21	18

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	7 112	5 206
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	34 282 674	34 282 674
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję (po doprowadzeniu do porównywalności)	34 282 674	34 282 674

Średnioważona liczba akcji zwykłych na 30 września 2024 roku została wyliczona jak niżej:

wyliczenie średniej ważonej liczba akcji zwykłych	Data	Zmiana liczby akcji w wyniku transakcji	Liczba akcji po transakcji (A)	Liczba dni dla danego stanu liczby akcji	Proporcja długości okresu (liczba dni / 365)	Obliczenie średniej ważonej = (A) x (B)
Początek okresu	1 stycznia 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
Początek okresu	1 stycznia 2024	-	33 894 086	184	0,67	22 844 366
emisja i objęcia akcji serii D	3 lipca 2024	484 500	34 378 586	1	0,00	125 929
emisja i objęcia akcji serii D	4 lipca 2024	715 500	35 094 086	88	0,33	11 312 379
stan na 30 września 2024 roku			35 094 086			34 282 674

3.2. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Abonamenty audio i wideo	22 506	20 596	7 763	7 108
Usługi reklamowe audio i wideo	11 271	12 207	3 759	3 414
Abonamenty aroma	6 365	5 491	2 211	1 823
Systemy Digital Signage	3 560	4 207	1 355	2 107
Pozostała sprzedaż	2 330	3 685	1 190	1 274
Razem	46 032	46 186	16 278	15 726

Sezonowość i cykliczność sprzedaży

W Grupie IMS w roku 2024, jak i w roku 2023 wystąpiła sezonowość sprzedaży. Sezonowość pojawia się głównie w części przychodów związanych ze sprzedażą usług reklamowych audio i wideo. Okres zwiększonej konsumpcji w punktach sprzedaży powoduje wzrost sprzedaży w IV kwartale. Niższe przychody na początku roku wynikają głównie z braku zatwierdzonych budżetów na kolejny rok w firmach współpracujących w branży reklamowej.

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

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2024 r.	II kwartał 2024 r.	III kwartał 2024 r.	IV kwartał 2024 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.
Przychody netto ze sprzedaży Grupa IMS	14 032	15 722	16 278	-	46 032
Kwartalny wskaźnik sprzedaży	30%	34%	36%	-	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	3 444	4 068	3 759	-	11 271
Kwartalny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	31%	36%	33%	-	100%

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%

3.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Zwrot kosztów sądowych		99	30	16
Otrzymane odszkodowania		66	24	19
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		79	49	117
Dotacje		4	-	34
Inne przychody operacyjne		9	(7)	5
Razem		257	96	191

3.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Rozliczenie z tytułu umowy inwestycyjnej dot. nabycia spółki APR Sp. z o.o.	486	-	486	-
Podatki obce – podatek u źródła	35	23	27	6
Koszty opłat sądowych	17	15	3	3
Spisanie należności	6	54	2	2
Aktualizacja zapasów i niedobory	2	50	2	50
Inne koszty operacyjne	7	26	2	5
Razem	553	168	522	66

3.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Odsetki, w tym:	125	80	52	17
- związane z wyceną zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej ze wspólnikami przejętej spółki Audio Marketing Sp. z o.o.	76	-	27	-
- z tytułu udzielonych pożyczek	18	19	13	8
- z tytułu lokat bankowych	-	39	-	1
- pozostałe	31	22	12	8
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	(5)	-
Inne przychody finansowe	-	2	-	(1)
Razem	125	82	47	16

3.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Odsetki, w tym dla:	1 188	1 409	496	485
- banków	880	539	398	165
- instytucji leasingowych	241	277	83	91
- z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	52	81	17	34
- organów administracji państwowej	12	7	(2)	5
- związane z wyceną zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej ze współnikami przejętej spółki Audio Marketing Sp. z o.o.	-	498	-	186
- pozostałe	3	7	-	4
Straty z tytułu różnic kursowych	99	41	99	(1)
Inne koszty finansowe	8	-	(32)	-
Razem	1 295	1 450	563	484

3.7. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczone	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Podatek bieżący	2 519	1 758	377	945
Podatek odroczone	(1 318)	163	12	(88)
Razem	1 201	1 921	389	857

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Zysk brutto	7 847	8 035	2 598	2 980
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	786	1 315	360	706
Rozwiązanie aktywa na stratę podatkową	-	-	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	410	601	25	147
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	(1)	-	-
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6	4	4
Razem	1 201	1 921	389	857
Efektywna stawka podatkowa	15,31%	23,91%	14,97%	28,76%

3.8. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa IMS nie zaniechała żadnej działalności.

4. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

4.1. Wartość firmy

Wartość firmy	Stan na 30 września 2024 r.				
	koszt przejęcia	wartość przyjętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący dokonany w 2024 roku	odpis aktualizujący dokonany przed 2024 rokiem	Wartość firmy netto
Ośrodek „Systemy DS w galeriach handlowych”, w tym:					1 442
- Wartość firmy wynikająca z połączenia IMS S.A. z MALL TV	2 565	792	-	(331)	1 442
Ośrodek „Abonamenty Audio”, w tym:					13 743
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Closer Music Corporation	27 896	24 454	-	-	3 443
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	5 544	665	-	-	4 879
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	5 424	547	-	-	4 877
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	440	(104)	-	-	545
Ośrodek „Abonamenty Aromy”, 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 o.o.	1 204	122	-	-	1 083
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	256	(61)	-	-	316
Ośrodek „Usługi reklamowe audio”, w tym:					6 607
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	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 o.o.	137	33	-	-	104
Razem	52 587	27 437	-	(331)	24 817

Wartość firmy według stanu na 30.09.2024 roku w stosunku do stanu na 31.12.2023 roku nie uległa zmianie.

4.2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w tym:	19 113	17 059
- baza muzyczna w Closer Music Sp. z o.o.	12 719	10 649
- aplikacja internetowa do sprzedaży licencji muzycznych (w CM Sp. z o.o.)	3 371	3 502
- oprogramowanie wraz z prawami autorskimi do „TCAdvert Cloud” (w IMS S.A.)	1 405	1 519
- badania marketingowe audio i Digital Signage (w IMS S.A.)	829	420
- aplikacja do urządzenia Wayfinder (w Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.))	302	294
- aplikacja Giftomat (w Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.))	148	174
- system TRACKER 2.0. (w IMS S.A.)	142	174
- oprogramowanie Lokalizator 2.0. (w Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.))	103	135
- Projekt „TCAdvert Cloud” (w IMS S.A.)	24	38
- strona internetowa (w Closer Music Sp. z o.o.)	14	33
- system informatyczny (w Closer Music Sp. z o.o.)	-	25
- inne	56	96
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2	2
Razem	19 115	17 061

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne, w tym:	5 699	3 515
– Projekt „TCAdvert Cloud 2” (w IMS S.A.)	2 096	1 192
– Prawa własności intelektualnej do Projektu Aroma (w Aroma General Sp. z o.o.)	1 959	-
– aplikacja internetowa do sprzedaży licencji muzycznych 2.0 (w Closer Music Sp. z o.o.)	1 220	-
– System TRACKER 3.0 (w IMS S.A.)	211	156
– aplikacja Giftomat (w Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.))	125	84
– Baza muzyczna (w Closer Music Sp. z o.o.)	16	188
– Projekt "Aroma Next Generation" (w IMS S.A.)	-	1 853
– Wayfinder (w Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.))	-	41
– inne	72	-
Razem	5 699	3 515
Razem wartości niematerialne	24 814	20 576

Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W pierwszych trzech kwartałach 2024 r. Grupa przyjęła do użytkowania *wartości niematerialne* o łącznej wartości 3.085 tys. PLN. Nakłady dotyczyły:

- w Closer Music Sp. z o.o. – utworów muzycznych o wartości 2.115 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 879 tys. PLN;
- zakupu licencji komputerowych i innych oprogramowań.

Zakupy *wartości niematerialnych* w Grupie IMS zostały sfinansowane ze środków własnych spółek dokonujących nakładów inwestycyjnych.

W okresie styczeń – wrzesień 2024 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących *wartości niematerialne*. Grupa nie posiada *wartości niematerialnych* o nieokreślonym okresie użytkowania.

4.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	5 991	5 543
Środki transportu	2 399	2 209
Budynki, w tym inwestycje w obcym obiekcie (<i>siedzibie IMS S.A. i APR Sp. z o.o.</i>)	833	840
Inne środki trwałe	488	241
Razem	9 711	8 833
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Razem	9 711	8 833

Struktura własności środków trwałych	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
a) własne	43%	44%
b) używane na podstawie umowy leasingu	57%	56%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	3 460	3 073
Środki transportu	2 068	1 840
Inne środki trwałe	-	-
Razem	5 528	4 913

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

Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje

Na kategorię „urządzenia techniczne i maszyny” składają się głównie urządzenia specjalistyczne służące do świadczenia usług marketingowych (audio-, wideo- i aromaboxy) oraz monitory Digital Signage. Zakup urządzeń specjalistycznych w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku został sfinansowany w drodze leasingu i ze środków własnych. Na 30 września 2024 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie Kapitałowej wynosiła 5.991 tys. PLN.

W okresie styczeń – wrzesień 2024 r. Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W pierwszych trzech kwartałach 2024 r. roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W Grupie nie występują czasowo nieużywane rzeczowe aktywa trwałe.

Zastaw na rzeczach ruchomych

Na 30 wrzesień 2024 roku w Grupie IMS nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na 30 wrzesień 2024 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 – wrzesień 2024 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 663 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 Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)). Obecna umowa najmu pomieszczeń w Krakowie obowiązuje do 31.12.2025 roku. Koszty najmu i koszty eksploatacyjne w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku wyniosły łącznie 207 tys. PLN. Emitent w Ciechanowie wynajmuje magazyn dla potrzeb przechowywania urządzeń i zapachów aroma. Obecna umowa obowiązuje do 31.08.2026 roku. W pierwszych trzech kwartałach 2024 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni magazynowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 55 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 pierwszych trzech kwartałach 2024 roku wyniosły 23 tys. PLN.

IMS Sensory Inc. do końca października 2024 roku wynajmował nieruchomość zlokalizowaną pod adresem 414 Light Street, Baltimore City, Maryland, Stany Zjednoczone. Łączne koszty najmu nieruchomości (wraz z kosztami eksploatacyjnymi) w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku wyniosły 100 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 pierwszych trzech kwartałach 2024 roku wyniosły 177 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 31.10.2024 r.
Umowa najmu studia nagraniowego CM Sp. z o.o. (Las Vegas, Nevada, USA)	Do 30.06.2025 r.
Umowa najmu magazynu przez IMS S.A.	Do 31.08.2026 r.

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

Prawo do użytkowania aktywów	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (<i>ul. Puławska, Warszawa</i>)	727	1 163
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (<i>ul. Mierzeja Wiślana, Kraków</i>)	53	212
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	113	157
Umowa najmu studia nagraniowego Closer Music Sp. z o.o. (<i>Las Vegas, Nevada, USA</i>)	157	107
Umowa najmu nieruchomości IMS Sensory Inc. (<i>Baltimore City, Maryland, USA</i>)	-	74
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	36	47
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	-	3
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	-	14
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	-	11
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS S.A.	-	6
Razem	1 086	1 794

Poniższe zestawienie zawiera wymagane przez MSSF 16 ujawnienia dot. zidentyfikowanych zgodnie z tym standardem umów leasingowych dla danego okresu sprawozdawczego tj. styczeń – wrzesień 2024 r. /w tys. PLN/.

Pozycja	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Koszt amortyzacji dotyczący prawa do użytkowania aktywów	957	896
Koszt odsetek z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	57	81
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	180	226
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów (kapitał i odsetki)	1 172	1 077

4.5. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Podstawa utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	I-III Q 2024 rok	2023 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 312	2 296	433	423	10	(77)
- opłaty dla pośredników reklamowych	858	656	163	125	38	(121)
- koszty usług pośrednictwa	641	783	118	139	(21)	(8)
- koszty dzierżawy powierzchni	326	180	62	34	28	16
- koszty zakupu miejsca reklamowego	191	278	36	53	(17)	26
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	140	173	27	33	(6)	3
- koszty usług pozostałych	156	226	27	39	(12)	7
Aktywo dotyczące kosztów rozliczanych w czasie	13 807	6 836	2 599	1 299	1 300	1 299
Straty podatkowe	8 397	6 918	1 596	1 286	310	(301)
Niezrealizowane odsetki	756	71	144	14	130	(14)
Rezerwa na wynagrodzenia	740	1 449	141	275	(134)	122
Wycena zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej ze współnikami przejętej spółki Audio Marketing Sp. z o.o.	528	604	100	115	(15)	115
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	439	893	26	97	(71)	(20)
Odpisy aktualizujące zapasy	306	306	58	58	-	8
Ujemne różnice kursowe	284	174	33	18	15	16
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	122	122	22	22	-	7
Aktywo dotyczące przychodów rozliczanych w czasie	75	91	7	8	(1)	2
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	64	64	11	11	-	3
Złe długi w CIT	-	2	-	-	-	(2)
Pozostałe	76	78	9	10	(1)	(2)
Razem	27 906	19 904	5 179	3 636	1 543	1 156

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Podstawa utworzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	I-III Q 2024 rok	2023 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych oraz prawo do użytkowania aktywów	10 222	9 418	1 831	1 678	153	288
Niezrealizowane odsetki	882	144	79	13	66	(21)
Złe długi w podatku CIT	181	181	34	34	-	-
Rezerwa z tytułu wdrożenia MSSF 15 (dot. prowizji od sprzedaży)	89	93	8	12	(4)	(17)
Dodatnie różnice kursowe	85	62	16	12	4	8
Wycena zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej ze współnikami przejętej spółki Audio Marketing Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	(81)
Pozostałe	75	32	7	2	5	(4)
Razem	11 534	9 930	1 975	1 751	224	173

Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w okresie styczeń – wrzesień 2024 roku:

	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.	Zmiana	Wpływ na podatek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30.09.2024 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 179	3 636	1 543	(1 543)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 975	1 751	224	224
Razem				1 318

4.6. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Materiały	2 294	2 603
Towary	999	811
Produkty gotowe	-	-
Razem zapasy brutto	3 293	3 414
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	306	306
Razem zapasy netto	2 987	3 108

Na 30 września 2024 roku Grupa nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

4.7. Należności

Specyfikacja należności krótkoterminowych	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	12 468	16 237
Należności pozostałe, w tym:	895	620
- zaliczki na usługi i materiały	657	420
- kaucje i nadpłaty	118	126
- inne	120	74
Nadpłaty z tytułu pozostałych podatków	2 107	1 225
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 096	1 144
Należności krótkoterminowe brutto	16 566	19 226
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 352	1 398
Należności krótkoterminowe netto	15 214	17 828

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 398	1 451
Zmiana w okresie (per saldo)	(46)	(53)
Razem	1 352	1 398

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

Wycena należności z tytułu dostaw i usług na 30 września 2024 r. po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej należności (ze względu na nieistotność dyskonta).

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	165	122
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	1 096	1 144
- rozliczane w czasie koszty prowizji od sprzedaży	556	545
- ubezpieczenia	103	121
- koszty zużycia aromatów rozliczane w czasie	68	196
- pozostałe koszty rozliczane w czasie, w tym m.in. opłaty z tytułu usług IT i licencji	369	282
Razem	1 262	1 266

4.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	5 467	7 806
- rachunki bieżące	5 467	7 806
Środki pieniężne w kasie	12	10
Razem środki pieniężne	5 479	7 816

4.9. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na 30 września 2024 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	13 107	-	-	13 107
Środki pieniężne	5 479	-	-	5 479
Pożyczki udzielone	104	-	-	104
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 145	-	-	5 145
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 795	-	-	20 795
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	11 956	-	-	11 956
Razem	56 586	-	-	56 586

Stan na 31 grudnia 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

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do poniższych kategorii wyceny:

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

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

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

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

Na 30 września 2024 r. wrażliwość instrumentów finansowych narażonych na ww. ryzyka nie odbiega istotnie od informacji zaprezentowanych w nocie 4.9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od zaprezentowanej wartości bilansowej.

4.10. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 519	2 698
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	2 309	1 987
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	210	711
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 626	2 566
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	1 801	1 389
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	825	1 177
Razem	5 145	5 264

Zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:	4 551	3 708
- jednego roku	1 950	1 499
- powyżej jednego roku do pięciu lat	2 601	2 209
Wartość przyszłych odsetek	441	332
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	4 110	3 376
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 801	1 389
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	2 309	1 987

Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	210	711
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	125	563
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	70	107
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	15	35
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	-	6
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	825	1 177
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	534	659
Umowa najmu studia nagraniowego Closer Music Sp. z o.o. (Las Vegas, Nevada, USA)	157	110
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	59	56
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	56	212
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	19	19
Umowa najmu nieruchomości IMS Sensory Inc. (Baltimore City, Maryland, USA)	-	86
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	-	3
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
Razem	1 035	1 888

Zobowiązania z tytułu leasingu zostały zaciągnięte w celu sfinansowania zakupu środków trwałych. Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań leasingowych są przekazane przez spółki Grupy IMS leasingodawcom weksle in blanco. Umowy leasingowe zawierane są głównie na okres 5 lat (dotyczy

urządzeń do audio-, wideo- i aromamarketingu), a oprocentowanie oparte jest o wskaźniki WIBOR (1M lub 3M) + marża leasingodawcy.

4.11. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	4 899	8 002
1) Kredyty	4 899	8 002
- IMS S.A.	4 850	7 935
- APR Sp. z o.o.	49	67
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	15 896	10 811
1) Kredyty	15 896	10 811
- IMS S.A.	11 252	10 746
- Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)	4 618	31
- APR Sp. z o.o.	26	34
Razem	20 795	18 813

4.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 966	5 705
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	82	17
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, w tym:	626	799
- z tytułu podatku VAT	288	484
- z tytułu ZUS	173	191
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	124	118
- inne	41	6
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	7 241	7 462
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 312	2 296
- opłaty dla pośredników reklamowych	858	656
- koszty usług pośrednictwa	641	783
- koszty dzierżawy powierzchni	326	180
- koszty zakupu miejsca reklamowego	191	278
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	140	173
- pozostałe	156	226
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego opartego o akcje IMS S.A.	2 760	2 760
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego w Closer Music Sp. z o.o.	1 348	897
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego w Closer Music Corporation	25	-
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	740	1 449
Rozliczenie dotacji	46	50
Pozostałe zobowiązania	10	10
Przychody przyszłych okresów	306	326
Razem	11 221	14 309

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 Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.)) 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 systemu premiowego dla handlowców opartego o wypracowane wyniki;
- premii uznaniowych przyznawanych menedżerom.

4.13. Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Długoterminowe	1 040	1 537
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w Audio Marketing	1 040	1 537
Krótkoterminowe	321	738
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w Audio Marketing	321	322
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w APR Sp. z o.o.	-	416
Razem	1 361	2 275

W pozycji długo- i krótkoterminowych zobowiązań finansowych wykazane zostały pozostałe na 30 września 2024 roku zobowiązania na rzecz byłych właścicieli 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.

We wrześniu 2024 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. We wrześniu 2024 roku nastąpiło także ostatnie rozliczenie dodatkowej zapłaty za udziały, wynikającej z umowy inwestycyjnej zawartej 15 października 2018 r. ze współnikami przejętej spółki APR Sp. z o.o. Rozliczenie earn-out z byłymi współnikami Audio Marketing Sp. z o.o. i APR Sp. z o.o. zostało szczegółowo opisane w części I w punktach 4.9. i 4.10. niniejszego raportu.

5. Pozostałe informacje

5.1. Dywidenda

W dniu 31 maja 2024 roku IMS S.A. wypłaciła dywidendę za 2023 rok w wysokości 9.490.344,08 PLN, tj. 28 gr/akcję. Dywidendą objętych było 33.894.086 akcji. Był to 12 rok z rzędu, w którym Spółka dzieliła się zyskiem z Akcjonariuszami.

Łącznie za lata 2012 – 2023 wypłaconych zostało 1,74 PLN dywidendy na 1 akcję, tj. łącznie kwota 56,8 mln PLN przy skumulowanym skonsolidowanym zysku netto przypisanym akcjonariuszom jednostki dominującej wynoszącym 75,6 mln PLN. Skumulowana wypłacona dywidenda stanowiła 75,2% skumulowanego zysku.

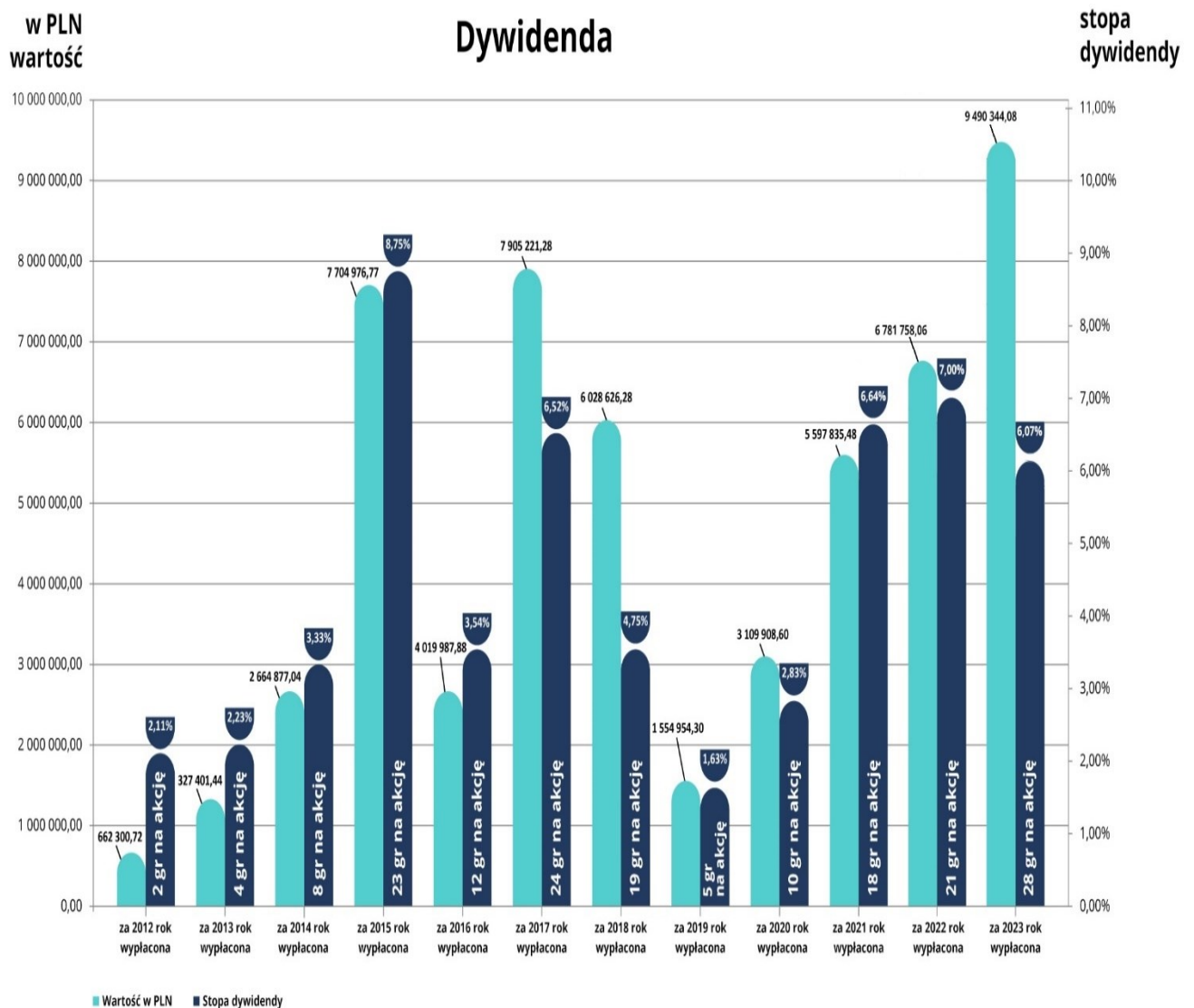


Tabela: Dywidenda wypłacona za lata 2012 – 2023

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	wypłacona
wartość w PLN	662 300,72	1 327 401,44	2 664 877,04	7 704 976,77	4 019 987,88	7 905 221,28	6 028 626,28	1 554 954,30	3 109 908,60	5 597 835,48	6 781 758,06	9 490 344,08
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	0,28
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%	6,07%
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%	110,27%

Wskaźnik stopy dywidendy wyliczony jako:

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

przy czym cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia sesji z dnia podjęcia uchwały przez ZWZ dotyczącej wypłaty dywidendy.

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.

W dniu 23 października 2024 roku Zarząd IMS S.A. podjął uchwałę o wypłacie zaliczki w wysokości 0,16 PLN na poczet dywidendy za rok obrotowy 2024, na każdą z 35.094.086 akcji Spółki. Kwota zaliczki to 5 615 053,76 PLN. Szczegółowo zostało to opisane w części I niniejszego raportu, w pkt. 5.1 „Wypłata zaliczki na poczet dywidendy za 2024 rok”.

5.2. Realizacja Programu Motywacyjnego IV za 2023 rok i związana z tym emisja akcji serii D

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

W dniu 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. W dniu 14 maja 2024 r. Rada Nadzorcza w ramach realizacji założeń Programu Motywacyjnego na lata 2021–2023 (dalej: „PM IV”), uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki 23 stycznia 2021 roku oraz zatwierdzonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 2 marca 2021 roku, zmienionego następnie przez Radę Nadzorczą Spółki 4 maja 2022 roku, co zostało zatwierdzone Uchwałą nr 22 z 9 czerwca 2022 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, przyznała łącznie 1.200.000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji zwykłych na okaziciela. Warranty są obejmowane nieodpłatnie.

W ramach tego przydziału (za realizację celów w roku 2023) warianty subskrypcyjne przyznane zostały czterem Członkom Zarządu IMS S.A., siedmiu członkom Zarządów spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej IMS oraz szesnastu pracownikom i współpracownikom

Grupy Kapitałowej IMS. Członkowie Zarządu IMS S.A. łącznie otrzymali 630.000 szt. warrantów subskrypcyjnych, a członkowie Zarządów spółek zależnych, pracownicy i współpracownicy Grupy IMS – łącznie 570.000 szt. warrantów subskrypcyjnych. Prawo do objęcia akcji nowej serii mogło być zrealizowane nie później niż do 31 lipca 2024 roku.

Tabela: Przyznane warranty subskrypcyjne Członkom Zarządu IMS S.A., Członkom Zarządów spółek zależnych oraz pracownikom i współpracownikom Grupy IMS za 2023 rok

Przyznane warranty subskrypcyjne	Liczba warrantów (w szt.)	Seria	Za okres	Koszt Programu Motywacyjnego IV /w tys. PLN/
Michał Kornacki	200 000	D	za rok 2023	460
Dariusz Lichacz	150 000	D	za rok 2023	345
Wojciech Piwocki	100 000	D	za rok 2023	230
Piotr Bielawski	180 000	D	za rok 2023	414
Członkowie Zarządów spółek zależnych (7 osób)	237 000	D	za rok 2023	545
Pracownicy i współpracownicy Grupy IMS (16 osób)	333 000	D	za rok 2023	766
Razem	1 200 000	-	-	2 760

Do ustalonych osób uprawnionych zostały skierowane przez Emitenta Listy Realizacyjne. Subskrypcja akcji serii D rozpoczęła się 27 maja 2024 roku, a zakończyła 4 lipca 2024 roku - w dniach 3 i 4 lipca 2024 r. osoby uprawnione objęły akcje serii D. Beneficjenci objęli łącznie 1.200.000 akcji. Koszty związane z emisją akcji nie wystąpiły. Objęcie akcji przez osobę uprawnioną nastąpiło po przedstawieniu przez nią wymaganych dokumentów oraz uiszczeniu ceny emisyjnej wynoszącej 0,51 PLN za akcję (cena emisyjna jest równa średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji IMS S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie 01.04.2020-31.12.2020 z uwzględnieniem 80% dyskonta). Wskutek objęcia 1.200.000 akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego IMS S.A. o kwotę 24.000,00 PLN. Objęte w lipcu 2024 r. akcje serii D stanowiły łącznie 3,54% kapitału zakładowego przed podwyższeniem oraz 3,54% ogólnej liczby głosów. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, wynosi 35.094.086.

Osoba nabywająca akcje za 2023 rok w ramach Programu Motywacyjnego IV zobowiązana jest do bezwzględnego ich niezbywania (lock-up) do 31 stycznia 2026 r.

Koszt przyznanych opcji na akcje, zgodnie z MSSF 2, ujęty został w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2023 rok.

Emitent w związku z zakończeniem realizacji Programu Motywacyjnego IV za 2023 rok podjął niezbędne czynności zmierzające do wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 5 sierpnia 2024 roku podjął uchwałę Nr 1007/2024 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki. W treści uchwały Zarząd Giełdy stwierdził, że do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki, o wartości nominalnej 0,02 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLINTMS00076”. Jednocześnie Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić ww. akcje do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 12 sierpnia 2024 roku, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w ww. dniu asymilacji tych akcji z akcjami IMS S.A. będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem „PLINTMS00019”. Asymilacja 1.200.000 akcji na okaziciela serii D Spółki oznaczonych kodem ISIN PLINTMS00076 z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym pod wspólnym kodem ISIN PLINTMS00019 została dokonana przez Krajowy

Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z dniem 12 sierpnia 2024 r. na podstawie wydanego Oświadczenia nr 778/2024 z 7 sierpnia 2024 r.

Obecny przydział warrantów subskrypcyjnych (za realizację celów w roku 2023) wyczerpuje PM IV na lata 2021 – 2023. Pakiety akcji w ramach ww. Programu trafiły do bardzo szerokiego grona managerów, handlowców i wielu innych osób istotnych dla funkcjonowania całej organizacji, stanowiąc świetny bodziec do osiągnięcia ponadprzeciętnych wyników. Warto odnotować, że z trzech wcześniejszych programów motywacyjnych opartych o akcje i zakończonego właśnie PM IV, ok. 70% personelu Grupy IMS stało się właścicielami przydzielonych akcji. W opinii Zarządu, tak szeroka dystrybucja akcji do członków zarządów, managerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy IMS będzie miała silne działanie motywacyjne także w nadchodzących latach. W związku z tym, Zarząd IMS S.A. nie będzie rekomendował Radzie Nadzorczej ani Walnemu Zgromadzeniu przyjmowania następnych programów motywacyjnych opartych o akcje Spółki w kolejnych latach.

5.3. Zatrudnienie w spółkach Grupy Kapitałowej IMS

Liczba pracowników Grupy IMS	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Pracownicy (wszystkie spółki Grupy)	46	46
Członkowie Zarządu (wszystkie spółki Grupy)	14	13
Razem	60	59

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

W Grupie nie występują programy świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

5.4. 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 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	-	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	62	-	-
Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS zasiadającego jednocześnie we władzach Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	29	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	35	-	-

Pan Wojciech Piwocki – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa emisja)	-	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa emisja)	163	-	-
Pan Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa emisja)	-	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa emisja)	101	-	-
Pan Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (program motywacyjny)	-	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (program motywacyjny)	4	-	-

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

Na 30 września 2024 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, IMS S.A. nie dokonywała wykupu oraz spłaty, jak też nie posiada dłużnych papierów wartościowych oraz innych kapitałowych papierów wartościowych.

5.6. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Z wyjątkiem wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za 2024 rok opisanej w części I w pkt. 5.1., nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

III. Kwartalna informacja finansowa IMS S.A. za okres 01.01.2024 r. - 30.09.2024 r.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Przychody netto ze sprzedaży	26 113	31 100	9 333	10 093
Koszty	23 140	28 252	8 145	9 130
Amortyzacja	3 234	4 049	1 102	1 182
Zużycie materiałów i energii	1 395	2 237	435	690
Usługi obce	11 733	12 892	3 887	3 882
Podatki i opłaty	156	184	56	71
Wynagrodzenia	3 776	6 185	1 478	2 132
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	481	499	159	165
Pozostałe koszty rodzajowe	105	93	74	41
Zmiana stanu produktów	(192)	(303)	(77)	(25)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 452	2 416	1 031	992
Zysk na sprzedaży	2 973	2 848	1 188	963
Zysk (Strata) z tytułu utraty wartości należności	96	22	(61)	(5)
Pozostałe przychody operacyjne	8 752	3 859	13	3 723
Pozostałe koszty operacyjne	1 942	100	489	51
Zysk na działalności operacyjnej	9 879	6 629	651	4 630
Przychody finansowe	825	721	288	178
Koszty finansowe	1 909	2 101	744	758
Zysk brutto	8 795	5 249	195	4 050
Podatek dochodowy	1 998	1 463	28	916
Zysk netto za okres sprawozdawczy	6 797	3 786	167	3 134
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku</i>	-	-	-	-
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku</i>	-	-	-	-
<i>Pozostałe całkowite dochody brutto przed opodatkowaniem</i>	-	-	-	-
<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>	-	-	-	-
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	6 797	3 786	167	3 134

Spadek przychodów ze sprzedaży po trzech kwartałach 2024 (5 mln PLN) jest wynikiem cesji umów galeryjnych dotyczących reklam Digital Signage z IMS S.A. do Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d). Jednocześnie ww. cesja wpłynęła na poziom pozostałych przychodów operacyjnych w łącznej wysokości 8,7 mln PLN. Zmiany te nie mają wpływu na wyniki skonsolidowane Grupy IMS.

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki Spółki

/ grosz na akcję /	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
Podstawowy zysk na akcję	20	12	11	10
z działalności kontynuowanej	20	12	11	10
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	20	12	11	10
z działalności kontynuowanej	20	12	11	10
z działalności zaniechanej	-	-	-	-

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa

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

	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Wartość firmy	-	1 442
Wartości niematerialne	4 829	5 526
Rzeczowe aktywa trwałe	6 497	6 729
Prawo do użytkowania aktywów	893	1 563
Inne długoterminowe aktywa finansowe	89 958	88 054
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	931	942
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	83	57
Aktywa trwałe	103 191	104 313
Zapasy	1 796	1 729
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	8 711	11 222
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego	-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe	17 993	13 150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78	4 181
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe	28 578	30 282
Aktywa razem	131 769	134 595

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa

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

	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Kapitał podstawowy	678	678
Kapitał zapasowy	31 989	35 928
Pozostałe kapitały rezerwowe	30 550	29 938
Zyski zatrzymane	6 797	5 552
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	70 014	72 096
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 784	2 399
Kredyty i pożyczki	4 850	7 935
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	13 447	13 405
Rezerwy długoterminowe	44	44
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	1 040	1 537
Zobowiązania długoterminowe	21 165	25 320
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 164	2 253
Kredyty i pożyczki	29 844	24 357
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 137	9 148
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	29	588
Rezerwy krótkoterminowe	95	95
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	321	738
Zobowiązania krótkoterminowe	40 590	37 179
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	61 755	62 499
Pasywa razem	131 769	134 595

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024 roku	678	35 928	29 938	5 552	72 096
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	-	612	-	612
Wyplata dywidendy	-	(3 939)	-	(5 552)	(9 490)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	6 797	6 797
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	-	-	-
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	6 797	6 797
Suma zmian w kapitale	-	(3 939)	612	1 245	(2 082)
Stan na 30 września 2024 roku	678	31 989	30 550	6 797	70 014

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023 roku	646	35 791	7 194	3 512	47 143
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	-	816	-	816
Wyplata dywidendy	-	(3 270)	-	(3 512)	(6 782)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	3 786	3 786
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	-	-	-
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	3 786	3 786
Suma zmian w kapitale	-	(3 270)	816	274	(2 180)
Stan na 30 września 2023 roku	646	32 521	8 010	3 786	44 963

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023 roku	646	35 791	7 194	3 512	47 143
Emisja akcji serii D	32	3 407	-	-	3 439
Wypłata dywidendy	-	(3 270)	-	(3 512)	(6 782)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	5 552	5 552
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:	-	-	22 744	-	22 744
Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych (netto)	-	-	22 744	-	22 744
Suma całkowitych dochodów	-	-	22 744	5 552	28 296
Suma zmian w kapitale	32	137	22 744	2 040	24 953
Stan na 31 grudnia 2023 roku	678	35 928	29 938	5 552	72 096

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024 r.	30 września 2023 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	6 797	3 786
Korekty	8 959	5 485
Amortyzacja	3 234	4 049
Odsetki: leasing, kredyt, lokaty bankowe, prawo do użytkowania aktywów	1 137	902
Strata z działalności inwestycyjnej	(62)	(213)
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zapasy, które w okresie weszły do ewidencji środków trwałych	54	(519)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych (w tym rozliczeń międzyokresowych czynnych)	2 547	(53)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów skorygowana o wartość nabytych, a nieopłaconych na dzień bilansowy środków trwałych	(1 391)	(144)
Korekta wyksięgowania wartości firmy (dot. systemów galeryjnych DS przeniesionych cesją umów do Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.))	1 442	-
Należny podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	1 998	1 463
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	15 756	9 271
Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej	(2 503)	(2 054)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13 253	7 217
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	661	617
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych	173	377
Spłata pożyczki	1 172	1 298
Udzielone pożyczki	(6 041)	(2 786)
Spłata zobowiązań z tytułu umów inwestycyjnych – rozliczenia earn-out	(1 323)	(7 114)
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	(2 806)	(1 745)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(8 164)	(9 353)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu kredytów bankowych	673	5 285
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek	5 041	8 437
Emisja akcji serii D	612	816
Wypłata dywidendy	(9 490)	(6 782)
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami	(1 887)	(2 869)
Spłata kredytów bankowych wraz z odsetkami	(4 109)	(2 323)
Spłata pożyczek wraz z odsetkami	(32)	(427)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(9 192)	2 137
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(4 103)	1
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	4 181	130
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	78	131
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(4 103)	1

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

1.1. Zasady rachunkowości

Przyjęte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IMS S.A. zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego IMS S.A. za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za 2023 rok, opublikowanym 17 kwietnia 2024 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

Na 30 września 2024 roku w IMS S.A. nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przeszłe.

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

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

1.3. Zatrudnienie IMS S.A.

Liczba pracowników	Stan na 30 września 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Pracownicy	33	31
Członkowie Zarządu	4	4
Razem	37	35

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

1.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IMS S.A. zaprezentowane zostały, zgodnie z MSR 24, z wykazaniem transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS. W okresie od 01.01.2024 roku do 30.09.2024 roku Emitent był stroną przedstawionych poniżej transakcji z podmiotami powiązanymi. Poza niżej wymienionymi, nie było żadnych innych istotnych transakcji ani nierozliczonych sald czy rezerw zawiązanych przez IMS S.A. w związku z transakcjami z podmiotami powiązanymi, w tym z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o.) – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	420	-	-
Zakup od IMS S.A.	10 788	-	1 463
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	5 200	-	5 000
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	48	-	40
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	256	-	-
Zakup od IMS S.A.	4 179	-	4 744
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	1 497	4 347	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	221	244	-
Closer Music Sp. z o.o. - spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	385	95	-
Zakup od IMS S.A.	112	-	16
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	-	-	11 000
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	563	-	61
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	289	87	-
Zakup od IMS S.A.	210	-	28
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	2 470	-	10 020
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	540	-	120
Mood Factory Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	3	-	-
Zakup od IMS S.A.	796	-	144
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	-	-	1 033
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	64	-	12
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku			
Zakup od IMS S.A.	819	-	134
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	-	-	1 535
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	98	-	9
APR Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	-	9	-
Zakup od IMS S.A.	44	-	9
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	3 011	10 964	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	432	489	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	11	7	-
Zakup od IMS S.A.	67	-	37
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	2 094	7 313	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	305	243	-

Audio Marketing Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	73	22	-
Zakup od IMS S.A.	60	-	-
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	2 007	7 621	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	338	400	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	24	42	-
Zakup od IMS S.A.	32	-	-
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	5 035	5 035	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	198	105	-
World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	9	-	4
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	50	-	150
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	5	-	3
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	15	-	2
Pożyczka udzielona przez IMS S.A.	100	-	100
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	1	-	1
Aroma General Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	100	119	-
Zakup od IMS S.A.	3	-	-
Zobowiązanie wynikające z umowy przeniesienia praw własności intelektualnej i własności rzeczy przy założeniu spółki	-	-	199
IMS Sensory Inc. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	171	-	745
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	24	-	16
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	131	-	655
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	19	-	8
Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS zasiadającego jednocześnie we władzach Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	29	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	62	-	-
Kancelaria Prawna Chajec, Don-Siemion & Żyto - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS będącego jednocześnie współnikiem w Kancelarii Prawnej Chajec, Don-Siemion & Żyto			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	-	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	35	-	-

1.5. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Z wyjątkiem wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za 2024 rok opisanej w części I w pkt. 5.1., nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU IMS S.A.

Warszawa, 25 listopada 2024 r.

Michał Kornacki – Prezes Zarządu

Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Piwocki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu