

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

(wartości liczbowe w tys. PLN)	Okres 9 miesięcy zakończony		Zmiana wartościowa I-IIIQ 2023 vs I - IIIQ 2022	Zmiana procentowa I-IIIQ 2023 vs I - IIIQ 2022
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.		
Przychody netto ze sprzedaży	46 186	38 179	8 007	21%
EBIT	9 403	6 795	2 608	38%
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	14 609	11 603	3 006	26%
WYRÓWNANA EBITDA = EBITDA + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH	17 331	13 548	3 783	28%
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	6 095	5 206	889	17%
WYRÓWNANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ = ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH	8 817	7 151	1 666	23%
<i>KOREKTY DO WYRÓWNANEJ EBITDA I WYRÓWNANEGO ZYSKU NETTO PRZYPISANEGO AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:</i>				
- Akcyjny Program Motywacyjny w IMS S.A.	(2 070)	(1 926)	(144)	7%
- Program Motywacyjny w Closer Music Sp. z o.o.	(652)	(19)	(633)	3 332%

Wybrane dane finansowe za trzeci kwartał 2023 roku (okres 01.07.2023 – 30.09.2023)

(wartości liczbowe w tys. PLN)	Okres 3 miesięcy zakończony		Zmiana wartościowa IIIQ 2023 vs IIIQ 2022	Zmiana procentowa IIIQ 2023 vs IIIQ 2022
	30 września 2023 r.	30 września 2022 r.		
Przychody netto ze sprzedaży	15 726	13 521	2 205	16%
EBIT	3 448	2 239	1 209	54%
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	4 877	3 812	1 065	28%
WYRÓWNANA EBITDA = EBITDA + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH	5 536	4 460	1 076	24
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	2 080	1 595	485	30
WYRÓWNANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ = ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ + KOSZTY OPCYJNYCH PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH	2 739	2 243	496	22
<i>KOREKTY DO WYRÓWNANEJ EBITDA I WYRÓWNANEGO ZYSKU NETTO PRZYPISANEGO AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:</i>				
- Akcyjny Program Motywacyjny w IMS S.A.	(690)	(642)	(48)	7
- Program Motywacyjny w Closer Music Sp. z o.o.	31	(6)	37	(617%)

Grupa IMS osiągnęła po trzech kwartałach 2023 r. przychody ze sprzedaży o 8.007 tys. zł, tj. o 21% większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Ponad 46 mln zł przychodów to rekordowy wynik w 23-letniej historii Spółki i Grupy. Również zyski na każdym poziomie działalności – EBIT, EBITDA, zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej – są najwyższe w historii. EBITDA za pierwsze trzy kwartały br. wzrosła o 3.006 tys. zł, tj. o 26% i wyniosła 14,6 mln zł. Wyrównana EBITDA, tj. EBITDA po wyeliminowaniu niepieniężnych kosztów dwóch programów opcyjnych opartych o akcje IMS S.A. oraz o udziały Closer Music Sp. z o.o., osiągnęła z kolei 17,3 mln zł. Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 6,1 mln zł i wzrósł o 17% w stosunku do trzech kwartałów 2022. Z kolej wyrównany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 8,8 mln zł i wzrósł o 23% w stosunku do trzech kwartałów 2022.

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

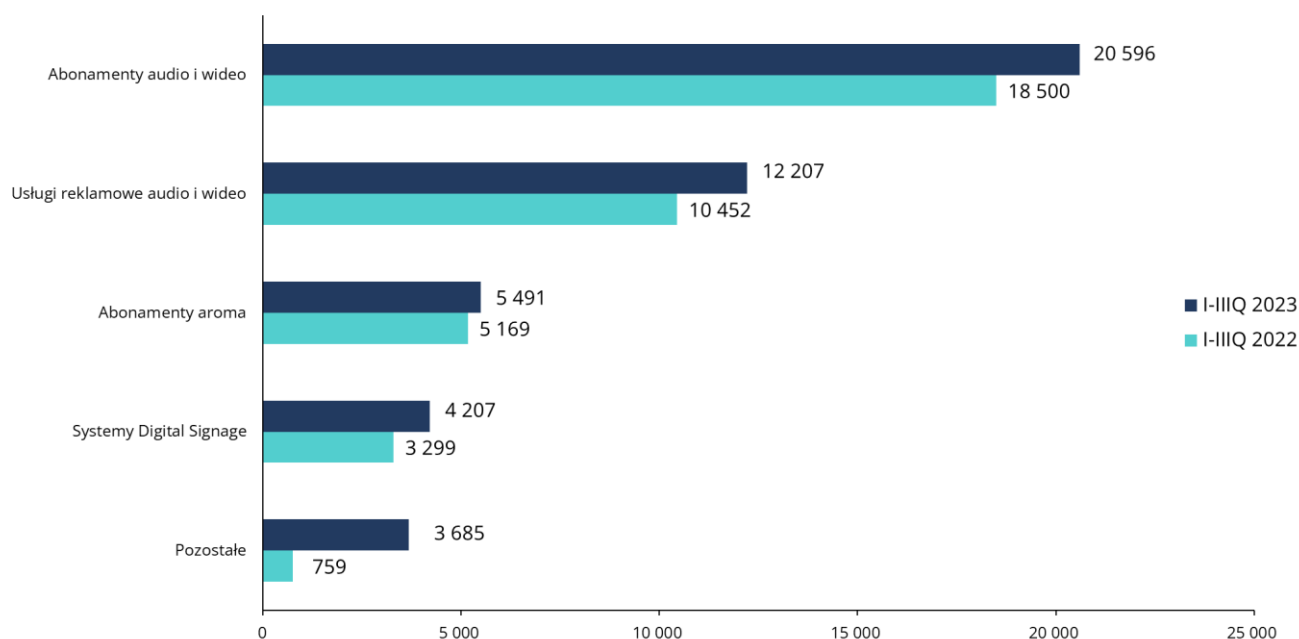
W opinii Zarządu bardzo ważnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte przez Grupę IMS wyniki ma funkcjonujący w Grupie Program Motywacyjny IV oparty o akcje Spółki. Pakiety akcji trafiają do bardzo szerokiego grona managerów, handlowców i wielu innych osób istotnych dla funkcjonowania całej organizacji,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

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

Tabela: Zmiana liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej IMS

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

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



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

