



ims
sensory media

RAPORT
GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS
ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU

Warszawa, 25 listopada 2021 r.

Spis treści:

<u>WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>4</u>
<u>I. KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS</u>	<u>6</u>
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	10
3. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2021 ROK	17
4. POZOSTAŁE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I GRUPY	17
4.1. ZAKUP UDZIAŁÓW W AUDIO MARKETING SP. Z O.O.	17
4.2. PROJEKT CLOSER MUSIC - PRODUKCJA I KOMERCJALIZACJA WŁASNYCH BIBLIOTEK MUZYCZNYCH	20
4.3. PODPISANIE ISTOTNYCH UMÓW INWESTYCYJNYCH DOTYCZĄCYCH POZYSKANIA KAPITAŁU W SPÓŁCE ZALEŻNEJ CLOSER MUSIC	23
4.4. PRZYJĘCIE PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE IMS S.A. PROGRAMU MOTYWACYJNEGO IV NA LATA 2021 – 2023	24
4.5. ROZLICZENIE EARN-OUT Z BYŁYMI WSPÓLNIKAMI APR SP. Z O.O.	25
5. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	25
6. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU	26
7. STRUKTURA AKCJONARIATU	27
8. CZYNNIKI RYZYKA	28
8.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM RYNKOWYM GRUPY	29
8.2. RYZYKO PRAWNO-REGULACYJNE	30
8.3. RYZYKO SPECYFICZNE DLA GRUPY I BRANŻY, W KTÓREJ DZIAŁA	31
8.4. RYZYKO FINANSOWE I KAPITAŁOWE	33
9. POZOSTAŁE INFORMACJE	35
9.1. UMOWY KREDYTOWE I POŻYCZKI CZYNNE W OKRESIE STYCZEŃ - WRZESIEŃ 2021 ROKU	35
9.2. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE W OKRESIE STYCZEŃ - WRZESIEŃ 2021 ROKU	41
9.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	43
9.4. SPRAWY SPORNE, INNE POSTĘPOWANIA	43
<u>II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS ZA OKRES 01.01.2021 R. - 30.09.2021 R.</u>	<u>44</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>45</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA</u>	<u>46</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA</u>	<u>47</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM</u>	<u>48</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</u>	<u>50</u>
1. ZASADY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52
1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	52
1.2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	52
1.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	52
1.4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	52
1.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	53
1.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	53
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	56
3. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	61
3.1. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	61
3.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	62
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	63
3.4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	63
3.5. PODATEK DOCHODOWY	64
3.6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	64
4. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	65
4.1. WARTOŚĆ FIRMY	65
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	66
4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	67
4.4. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	68
4.5. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	71
4.6. ZAPASY	73

4.7. NALEŻNOŚCI	73
4.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	74
4.9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE	74
4.10. INSTRUMENTY FINANSOWE	74
4.11. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	76
4.12. KREDYTY I POŻYCZKI	76
4.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW INWESTYCYJNYCH DOT. NABYCIA SPÓŁEK APR SP. Z O.O. I AUDIO MARKETING SP. Z O.O.	77
4.14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	77
5. POZOSTAŁE INFORMACJE	79
5.1. DYWIDENDA	79
5.2. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY PRACOWNIKÓW GRUPY IMS	81
5.3. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	81
5.4. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	81
III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA IMS S.A. ZA OKRES 01.01.2021 R. - 30.09.2021 R.	82
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	82
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	83
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	84
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	85
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	87
1. INFORMACJE DODATKOWE DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ IMS S.A.	89
1.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	89
1.2. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI	89
1.3. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY PRACOWNIKÓW IMS S.A.	89
1.4. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	89
1.5. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	91

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	27 172	25 833	5 961	5 816
EBIT	5 582	3 612	1 225	813
Amortyzacja	5 063	4 348	1 111	979
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	10 645	7 960	2 335	1 792
Zysk brutto	5 284	3 205	1 159	722
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 817	2 711	1 057	610
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	4 875	2 645	1 069	595
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	16	9	3	2
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 646	5 912	1 458	1 331
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 924)	(1 321)	(1 738)	(297)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	682	(4 751)	150	(1 070)
Przepływy pieniężne netto razem	(596)	(160)	(131)	(36)
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30 września 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 września 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	10 051	12 002	2 169	2 601
Należności krótkoterminowe	7 644	8 441	1 650	1 829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 270	2 027	490	439
Kapitał własny	22 289	19 951	4 811	4 323
Zobowiązania długoterminowe	16 163	12 624	3 489	2 735
Zobowiązania krótkoterminowe	19 037	13 377	4 109	2 899

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego 30.09.2021 r. - 4,6329 PLN/EUR i dane porównawcze na 31.12.2020 r. - 4,6148 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 30.09.2021 r. - 4,5585 PLN/EUR i dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r. - 4,4420 PLN/EUR.

I. Kwartalne 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.

W dniu 2 marca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie umorzenia 325.000 akcji własnych Spółki. Szczegółowy opis umorzenia akcji znajduje się w punkcie 7 niniejszego raportu. W dniu 21 kwietnia 2021 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował umorzenie akcji własnych Spółki i obniżenie jej kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu IMS S.A.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na 30 września 2021 roku wynosił 621.981,72 PLN i dzielił się na 31.099.086 akcji o wartości nominalnej 0,02 złotych każda.

Dane teleadresowe i rejestracyjne jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia sprawozdania

Siedziba	ul. Puławska 366, 02-819 Warszawa
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000278240
Kapitał zakładowy	621.981,72 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

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi na dzień publikacji niniejszego raportu (poza jednostką dominującą) sześć spółek zależnych:

- Closer Music Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- IMS r&d sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie;
- Mood Factory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- APR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach;
- Audio Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie;
- IMS Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 1 czerwca 2021 r. IMS S.A. nabyła 100% udziałów w **Audio Marketing Sp. z o.o.** z siedzibą w Koszalinie, działającą w segmencie ekonomicznym audiomarketingu. Tym samym, od 1 czerwca 2021 roku, Emitent posiada w swojej Grupie Kapitałowej nową jednostkę zależną, konsolidowaną

metodą pełną. Szczegółowe informacje dotyczące nabycia udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w części I pkt 4.1. niniejszego raportu.

Closer Music Sp. z o.o. to spółka, w której od II połowy 2019 r. realizowany jest projekt budowy i komercjalizacji baz muzycznych (realizacja projektu została rozpoczęta bezpośrednio przez IMS S.A.). Liderem projektu i prezesem spółki od 1 sierpnia 2019 r. został Piotr Kabaj, uznany menedżer z wieloletnim doświadczeniem w branży muzycznej, m.in. były prezes zarządu Warner Music Poland Sp. z o.o. Szerzej projekt opisany został w części I w punkcie 4.2. niniejszego raportu.

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

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

APR Sp. z o.o. to firma, działająca od kilku lat w branży audiomarketingu, której model biznesowy oparty jest o dostarczanie usług muzycznych do punktów sprzedaży. Swoje usługi spółka świadczy głównie w segmencie ekonomicznym usług abonamentowych audio, w którym Emitent zaczął działać od początku 2018 roku i w którym działa większość firm konkurencyjnych.

IMS 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. Tym samym, od 18 sierpnia 2021 roku, Emitent posiada w swojej Grupie Kapitałowej nową jednostkę zależną, konsolidowaną metodą pełną. IMS Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. to wehikuł inwestycyjny, poprzez który Emitent planuje kontrolować Closer Music Sp. z o.o. oraz spółkę zajmującą się komercjalizacją baz muzycznych w USA. Specjalna formuła prawna alternatywnej spółki inwestycyjnej daje korzyści podatkowe przy planowanej sprzedaży całego biznesu Closer Music w perspektywie 3-5 lat.

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 nabyciem udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o. oraz założeniem spółki IMS Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o., w pierwszych trzech kwartałach 2021 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 2021 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.

Skład Grupy Kapitałowej IMS na 30 września 2021 r.:

Szczegółowe powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział IMS S.A. w kapitale spółki	
				Stan na 30.09.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
Jednostka dominująca	IMS Spółka Akcyjna ul. Puławska 366 Warszawa	IMS S.A.	x	x	x
Szczegół pierwszy	Closer Music Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366 Warszawa	Closer Music Sp. z o.o.	18.05.2007 r.	88,44%	93,00%
	IMS r&d spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Mierzeja Wiślana 11 Kraków	IMS r&d sp. z o.o.	19.01.2006 r.	100,00%	100,00%
	Mood Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366 Warszawa	Mood Factory Sp. z o.o.	04.08.2016 r.	100,00%	100,00%
	APR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Drozdów 4 Katowice	APR Sp. z o.o.	15.10.2018 r.	100,00%	100,00%
	Audio Marketing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Jana Pawła II nr 20 Koszalin	Audio Marketing Sp. z o.o.	01.06.2021 r.	100,00%	-
	IMS Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366 Warszawa	IMS Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	18.08.2021 r.	100,00%	-

Wykres: Struktura Grupy Kapitałowej IMS na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji (po rejestracji zmian przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie)



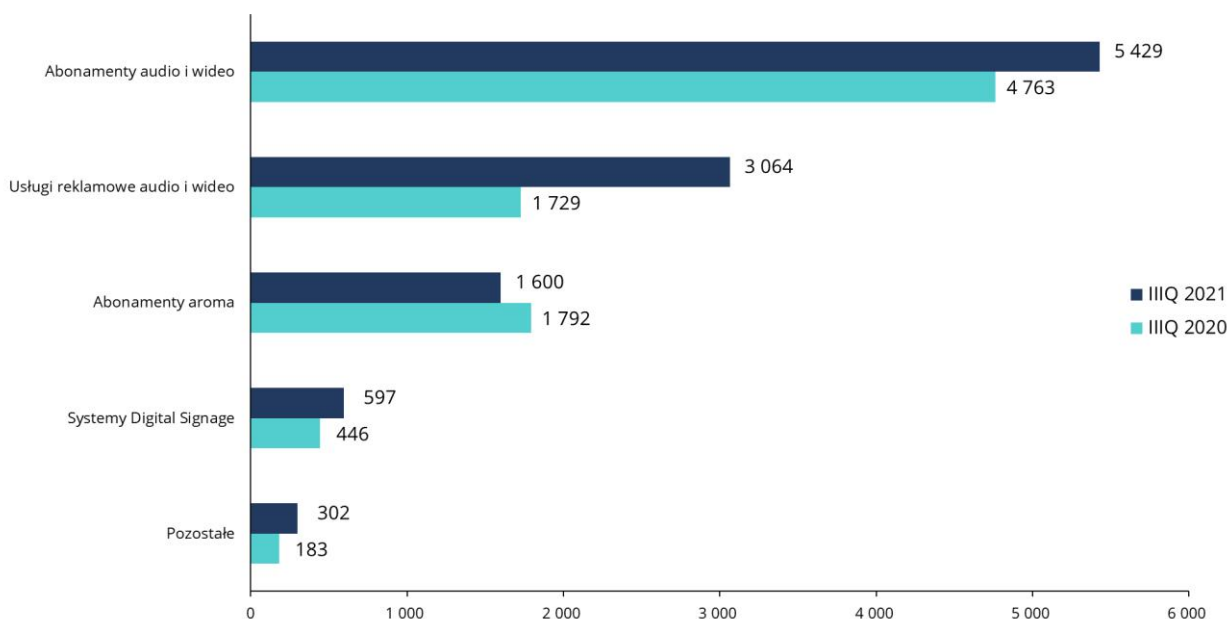
2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport oraz opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wybrane dane finansowe za trzeci kwartał 2021 roku (okres 01.07.2021 – 30.09.2021)

Tabela: Wybrane informacje finansowe za trzeci kwartał 2021 r. wraz z danymi porównawczymi

(w tys. PLN)	Okres 3 miesięcy zakończony		Zmiana wartościowa	Zmiana procentowa
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.		
Przychody netto ze sprzedaży	10 992	8 913	2 079	23%
Koszty działalności operacyjnej	9 386	7 633	1 753	23%
Wynik na sprzedaży	1 624	1 302	322	25%
EBIT	1 641	1 464	177	12%
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	3 354	2 939	415	14%
Wynik brutto	1 544	1 377	167	12%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 269	1 228	41	3%

Wykres: Struktura przychodów netto ze sprzedaży według segmentów sprzedaży w trzecim kwartale 2021 r. (w tys. PLN) wraz z danymi porównawczymi

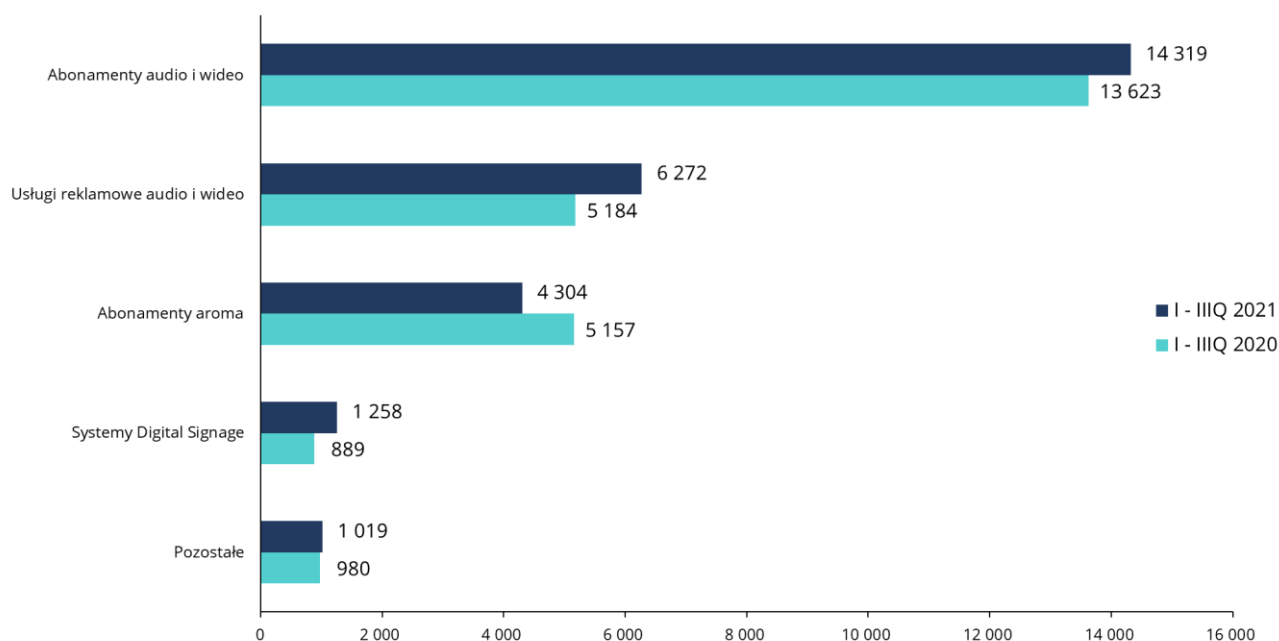


Wyniki finansowe za trzy kwartały 2021 roku (okres 01.01.2021 – 30.09.2021)

Tabela: Wybrane informacje finansowe za trzy kwartały 2021 r. wraz z danymi porównawczymi

(w tys. PLN)	Okres 9 miesięcy zakończony		Zmiana wartościowa	Zmiana procentowa
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.		
Przychody netto ze sprzedaży	27 172	25 833	1 339	5%
Koszty działalności operacyjnej	25 176	22 395	2 781	12%
Wynik na sprzedaży	2 024	3 552	(1 528)	(43%)
EBIT	5 582	3 612	1 970	55%
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	10 645	7 960	2 685	34%
Wynik brutto	5 284	3 205	2 079	65%
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	4 875	2 645	2 230	84%

Wykres: Struktura przychodów netto ze sprzedaży według kategorii sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2021 r. (w tys. PLN)



W okresie 01.01.2020 – 30.06.2020 r. sprzedaż w segmencie eventy (działalność zaniechana) wyniosła 186 tys. PLN.

Wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w pierwszych trzech kwartałach 2021 r. miała sytuacja związana z pandemią koronawirusa i ogłaszane przez władze państwowe lockdowny w I półroczu br. Mimo tak trudnych, niestandardowych warunków, Grupa IMS wypracowała zysk EBITDA w wysokości 10.645 tys. PLN, tym samym przekraczając już po dziewięciu miesiącach 2021 roku zysk EBITDA wypracowany w całym 2020 roku. Istotny wpływ na osiągnięty wynik miało umorzenie dofinansowania otrzymanego przez spółki Grupy IMS w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0 w łącznej kwocie 3.225 tys. PLN (Emitent informował o tym raportem ESPI 13/2021). Z drugiej strony, istotną pozycją kosztową obciążającą wynik finansowy w okresie styczeń – wrzesień 2021

roku był ujęty w pozycji „wynagrodzenia” niepieniężny koszt Programu Motywacyjnego IV opartego o akcje, w wysokości 1.236 tys. PLN.

W samym trzecim kwartale br., w którym nie było żadnych lockdown’ów, widoczny jest wyraźny wzrost sprzedaży zarówno wobec kwartału pierwszego jak i drugiego. W trzecim kwartale br. sprzedaż jest wyższa o 22% w stosunku do drugiego kwartału br. i o 54% w stosunku do pierwszego kwartału br. W porównaniu do roku ubiegłego, sprzedaż w trzecim kwartale 2021 jest wyższa o 23% w stosunku do sprzedaży z trzeciego kwartału 2020 roku. Co szczególnie istotne dla dalszego rozwoju Grupy IMS, na dzień 30.09.2021 r., liczba lokalizacji abonamentowych jest wyższa o blisko 8,4 tys. w stosunku do stanu na koniec 2020 roku (7,4 tys. wynika z przejęcia Audio Marketing Sp. z o.o.). Niewątpliwie jest to dobry prognostyk na przyszłość, dotyczący odbudowy przychodów i zysków Grupy. Również sytuacja płynnościowa i finansowa całej Grupy Kapitałowej jest bardzo dobra.

Lokalizacje abonamentowe

Grupa IMS jest liderem rynku marketingu sensorycznego w Polsce, coraz skuteczniej również rozwija także swoje usługi w innych krajach. Na 30 września 2021 roku Grupa dostarczała swoje usługi do 28.579 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). Duży wzrost liczby lokalizacji w 2021 roku wynika z przejęcia przez IMS S.A. spółki Audio Marketing, która na 30 września 2021 roku dostarczała usługi muzyczne do 7.704 lokalizacji. Audio Marketing świadczy swoje usługi głównie w segmencie ekonomicznym usług abonamentowych audio. Usługi abonamentowe oparte są w większości o długoterminowe, kilkuletnie kontrakty.

Wykres: Wzrost liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej w okresie 2000 – 30.09.2021

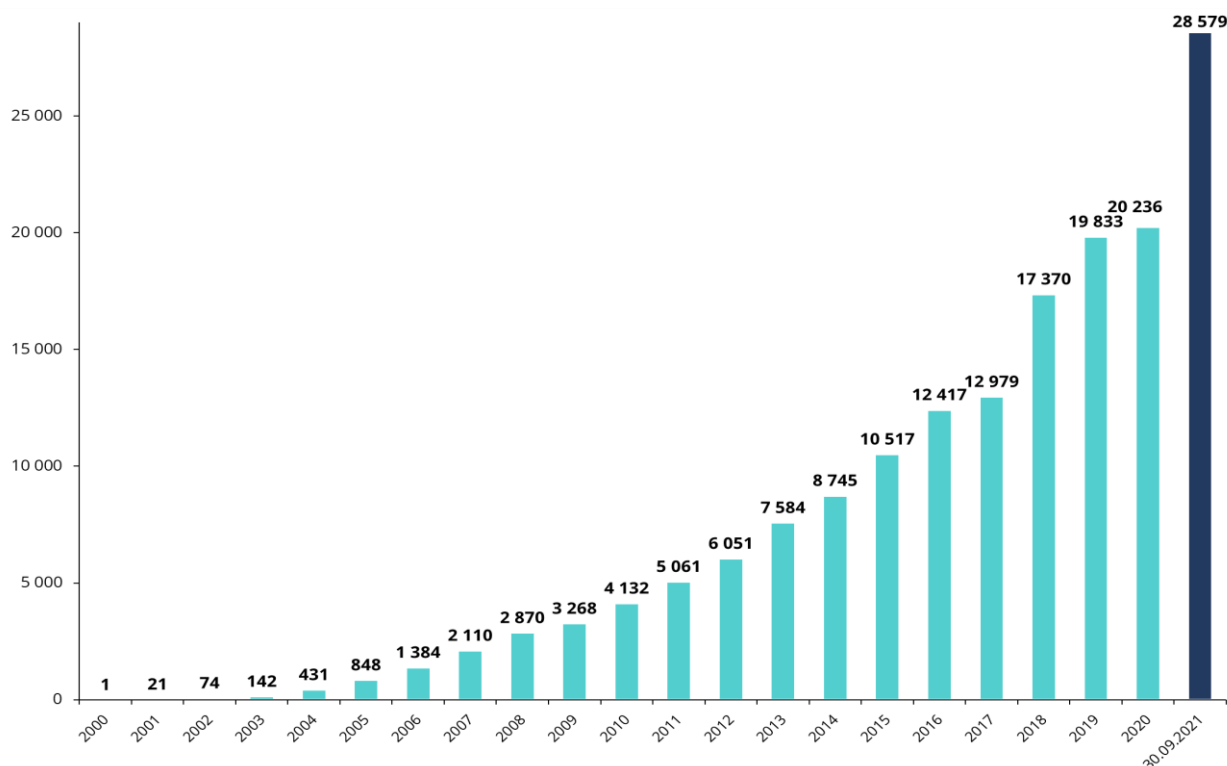


Tabela: Wzrost liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej

	Okres 9 miesięcy zakończony		Wskaźnik wzrostu	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.	liczbowy	procentowy
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty audio i wideo), w tym:	25 016	16 202	8 814	54%
- lokalizacje w segmencie ekonomicznym audiomarketingu	13 635	4 101	9 534	232%
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty aroma)	3 563	4 090	(527)	(13%)
Lokalizacje abonamentowe łącznie	28 579	20 292	8 287	41%

Grupa IMS działa w dwóch strategicznych obszarach rynku: na rynku usług wsparcia sprzedaży głównie dla sektora retail (rynku 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 spółki 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 (dostarczany obecnie przez Mood Factory Sp. z o.o., APR Sp. z o.o. oraz Audio Marketing Sp. z o.o.).

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

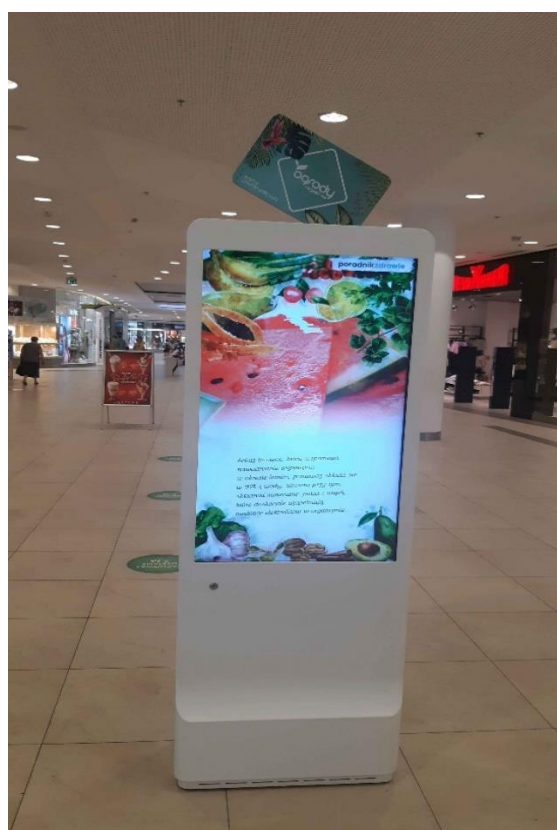
Ciekawe instalacje systemów galeryjnych Digital Signage

Do ciekawych instalacji systemów galeryjnych Digital Signage wdrożonych w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku należy instalacja giftomatu w galerii Centrum Handlowe Ogrody w Elblągu. Giftomaty (znane również jako Kartomaty) od IMS, wdrażane są z sukcesem już od kilku lat. Giftomat to wyspecjalizowane urządzenie wraz z oprogramowaniem do samodzielnego zakupu kart podarunkowych. Użytkownik giftomatu ma możliwość wygodnego zakupu kart przedpłaconych za pomocą karty kredytowej lub debetowej. Transakcja potwierdzona jest wydrukiem. Istnieje również szybka możliwość samodzielnego sprawdzenia ilości środków na karcie. Urządzenie może być traktowane jako główny i jedyny sposób pozyskania kart przedpłaconych w Galerii, lub może być

uzupełnieniem istniejących kanałów dystrybucji powiększającym możliwości zakupu kart i tym samym zwiększającym wolumen sprzedanych kart Galerii. Urządzenia ustawione są w ciągach komunikacyjnych Galerii i rejestrujemy coraz większe ich wykorzystanie. Oznacza to z jednej strony wzrost popularności kart podarunkowych, z drugiej – przyzwyczajenie Klientów Galerii do tego nowoczesnego rozwiązania. Zastosowanie urządzenia tego typu odpowiada na trend rosnącej popularności urządzeń samoobsługowych – parkomatów, biletomatów, urządzeń do odprawy na lotniskach itp.

Giftomat zainstalowany w Centrum Handlowe Ogrody w Elblągu jest pierwszym z nowej serii tego typu urządzeń wyposażonych w duży pionowy monitor interaktywny oraz jeszcze większy monitor multimedialny z tyłu urządzenia, który służy do autopromocji. Ta dodatkowa funkcja zwiększa zarówno możliwość promocji kart podarunkowych w miejscu ich wydawania jak i stanowić może kolejny nośnik reklamowy, który jest zintegrowany z istniejącym w danym obiekcie systemem Digital Signage.

Zdjęcie 1. Instalacja giftomatu w galerii CH Ogrody w Elblągu

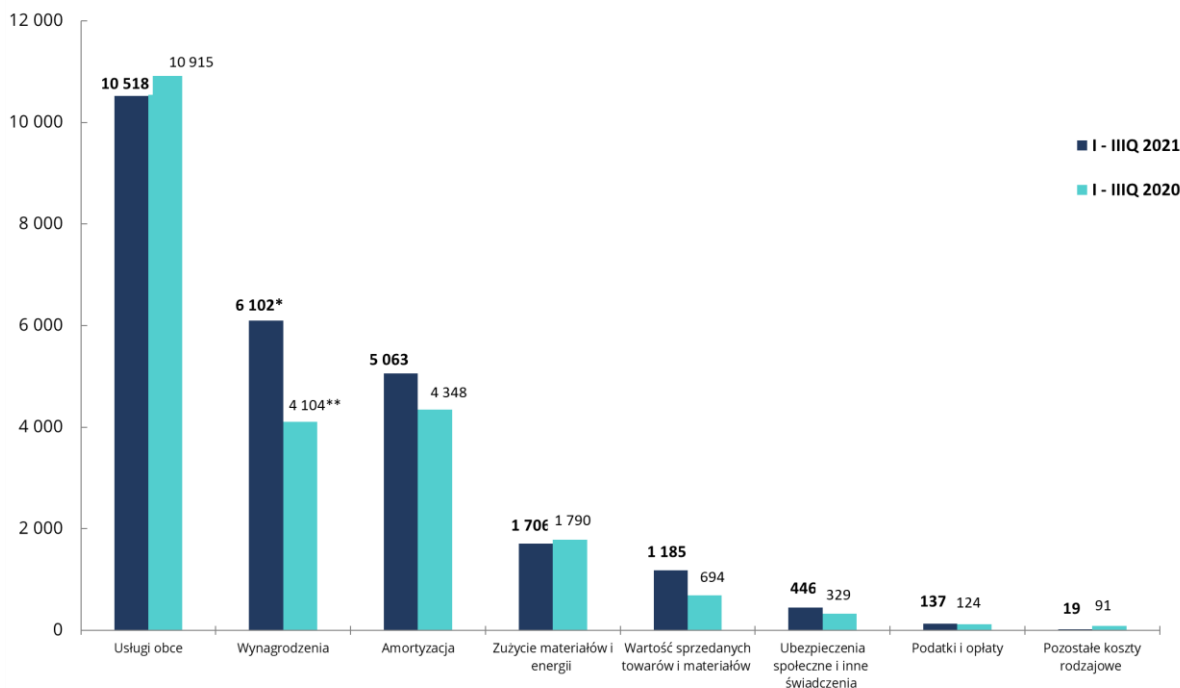


Dywersyfikacja sprzedaży

Grupa IMS posiada zdywersyfikowany portfel odbiorców. W okresie 01.2021 r. – 09.2021 r. Grupa nie dokonała sprzedaży na rzecz jakiegokolwiek odbiorcy, której wartość przekroczyłaby w ciągu tego okresu 10% ogółu wartości sprzedaży Grupy. Mocno zdywersyfikowany jest portfel dostawców. W pierwszych trzech kwartałach 2021 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 2021 r. (w tys. PLN)



* w okresie styczeń – wrzesień 2021 r. niepieniężny koszt Programu Motywacyjnego IV opartego o akcje w wys. 1.236 tys. PLN

** w okresie styczeń – wrzesień 2020 r. wynagrodzenia obniżone w związku z otrzymanym dofinansowaniem do wynagrodzeń oraz zwolnieniem z opłacania należności z tytułu składek ZUS w ramach rządowych tarcz antykrzysowych w wys. 286 tys. PLN

Subwencje Finansowe w ramach Tarcz PFR

W dniu 13 maja 2020 roku IMS S.A. otrzymała subwencję w wysokości 2.978 tys. PLN z Polskiego Funduszu Rozwoju, w ramach uruchomionego 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm. Wcześniej, dwie spółki zależne Emitenta – IMS r&d sp. z o.o. oraz APR Sp. z o.o. - otrzymały subwencje w kwotach odpowiednio 380 tys. PLN i 299 tys. PLN. W dniu 3 maja br. Emitent otrzymał informację z Polskiego Funduszu Rozwoju o wyliczeniu dla IMS S.A. kwoty subwencji finansowej zwolnionej z obowiązku zwrotu. Ta kwota to 2.978 tys. PLN, tj. 100% otrzymanej subwencji w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, o której Emitent informował komunikatem bieżącym nr 18/2020 z 13 maja 2020 roku. Także w dniu 3 maja 2021 roku APR Sp. z o.o. otrzymała informację o wyliczeniu umorzenia w wysokości 109 tys. PLN (z 299 tys. PLN otrzymanej subwencji). Wcześniej IMS r&d sp. z o.o. otrzymała informację o wyliczeniu umorzenia w wysokości 138 tys. PLN (z 380 tys. PLN otrzymanej subwencji). Podsumowując, umorzeniu podlega łącznie kwota 3.225 tys. PLN. Wartość ta wpłynęła na wysokość pozostałych przychodów operacyjnych wykazanych w sprawozdaniu Grupy IMS za trzy kwartały 2021 roku. Pozostała część subwencji, tj. kwota 432 tys. PLN podlega zwrotowi w 24 równych, miesięcznych, nieoprocentowanych ratach.

W dniu 5 lutego 2021 roku IMS S.A. otrzymała subwencję finansową w wysokości 1.029 tys. PLN z Polskiego Funduszu Rozwoju, w ramach uruchomionego 15 stycznia 2021 r.

Programu „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm”. Subwencja służyć ma pokryciu 70% Kosztów Stałych (tj. straty brutto z pewnymi wyłączeniami) za okres 01.01.2021 r. – 31.03.2021 r. Rozliczenie subwencji (zwrot nadwyżki) nastąpi w terminie do 31.01.2022 r. Wyliczona i ujęta w sprawozdaniu za pierwsze trzy kwartały 2021 roku wielkość subwencji podlegającej umorzeniu to kwota 296 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 roku, poza opisanym w raporcie wpływem pandemii koronawirusa na działalność, nie odnotowała nietypowych czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na wynik z działalności w okresie raportowanym.

Analiza wskaźnikowa

Tabela: Analiza wskaźnikowa

Parametr	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020 r.	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.
Rentowność EBITDA	39,2%	28,6%	30,8%
Rentowność netto	17,9%	8,5%	10,2%
Dług netto (mln PLN)	13,0	12,6	14,3

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 minus środki pieniężne

Inwestycje

Tabela: Nakłady Grupy Kapitałowej IMS na przyjęte do użytkowania aktywa trwałe i wartości niematerialne w okresie trzech kwartałów 2021 r.

Okres	Urządzenia do usług audiomarketingu	Urządzenia do usług wideomarketingu	Urządzenia do usług aromamarketingu	Samochody	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Inwestycje łącznie
I - IIIQ 2021	147	284	177	178	164	3 499	4 449
I - IIIQ 2020	856	809	399	279	517	1 137	3 997

Nakłady inwestycyjne	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Sfinansowane ze środków własnych	4 017	2 529
Sfinansowane poprzez leasing	432	1 468
RAZEM	4 449	3 997

Grupa świadczy swoje usługi na urządzeniach produkowanych przez IMS r&d sp. z o.o. (mediaboxy i wideoboxy, lokalizatory, rabatometry) oraz na urządzeniach zakupywanych od firm zewnętrznych: audioboxy i aromaboxy oraz monitory do usługi Digital Signage. Urządzenia w trakcie eksploatacji oraz w związku ze zmianami technologicznymi muszą podlegać sukcesywnej wymianie. Grupa ponosi w związku z tym nakłady inwestycyjne wynikające nie tylko ze wzrostu liczby lokalizacji, w których świadczone są usługi, ale związane również z wymianą sprzętu. Największą część nakładów inwestycyjnych w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku stanowiła produkcja własnych bibliotek muzycznych przez Closer Music Sp. z o.o. (wartości niematerialne w kwocie 2.190 tys. PLN).

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 2021 rok

Emitent nie publikował prognoz na 2021 rok.

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

4.1. Zakup udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o.

W dniu 1 czerwca 2021 roku IMS S.A. podpisała umowy nabycia 100% udziałów spółki Audio Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie („AM”) oraz umowę inwestycyjną („Umowa”) określającą warunki rozliczeń z dotychczasowymi udziałowcami i inne istotne kwestie po przejęciu. Stronami Umowy są: IMS S.A. jako nabywca, pięć osób fizycznych posiadających łącznie 100% udziałów w AM jako zbywający oraz sama spółka AM. Całość rozliczenia nastąpi w formie pieniężnej.

AM to spółka działająca od 10 lat w segmencie ekonomicznym audiomarketingu, której model biznesowy oparty jest o dostarczanie usług muzycznych do punktów sprzedaży. Przejęcie AM to dla Emitenta bardzo istotny krok mający na celu konsolidację rynku marketingu sensorycznego w Polsce oraz jeszcze silniejsze wzmocnienie pozycji Emitenta jako lidera rynku w Polsce. Zarząd Emitenta dostrzega liczne synergie wynikające z przejścia AM. W skład tych synergii wchodzi przede wszystkim możliwość wprowadzenia do części klientów AM szerokiego portfolio usług Grupy IMS – aromamarketingu, Digital Signage, usług reklamowych audio (synergie przychodowe). Występują również istotne możliwości dotyczące oszczędności kosztowych (synergie kosztowe).

Nabycie 100% udziałów w AM nastąpiło w modelu earn – out, na warunkach identycznych jak opisane w dokumencie term sheet z 31 marca 2021 r. (komunikat ESPI 11/2021).

Bardzo istotna część zapłaty na rzecz dotychczasowych właścicieli AM (wszyscy będą pracować dalej na rzecz AM lub współpracować ze spółką) uzależniona będzie od zysków, jakie AM wypracuje dla Grupy Kapitałowej IMS.

Kluczowe zapisy Umowy przedstawiają się następująco:

- 1) Emitent zapłacił dotychczasowym właścicielom AM z tytułu nabycia 100% udziałów cenę łączną 4.250.000,00 PLN brutto.
- 2) Dodatkowa zapłata za udziały uzależniona będzie od zysku netto wypracowanego w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022, tj. w okresie, gdy AM będzie w strukturach Grupy IMS. Zapłata ta waha się między 1.550.000,00 PLN brutto do podziału na wszystkich dotychczasowych właścicieli AM przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 750.000,00 PLN do 6.500.000,00 PLN brutto do podziału na wszystkich dotychczasowych właścicieli AM przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 1.750.000,00 PLN.

Na potrzeby wyliczeń wskazanych w pkt. 2 powyżej, dla określenia zysku netto, skalkulowanego zgodnie z MSSF, uwzględnia się wszystkie synergii kosztowe po nabyciu przez IMS udziałów w AM oraz część zysku wynikającą ze sprzedaży produktów i usług dotychczasowej Grupy IMS, czyli ze sprzedaży usług reklamowych, aromamarketingu i Digital Signage. Ta część zysku netto wynikająca z przychodów ze sprzedaży produktów i usług dotychczasowej Grupy IMS nie może przekroczyć 20% zysku netto osiągniętego z dotychczasowej działalności AM.

Zarząd Emitenta szacuje, że suma płatności wymienionych w punktach 1 i 2 wynosić będzie łącznie ok. 5-8 krotność zysku netto wypracowanego przez AM dla Grupy IMS w okresie 01.01.2022 – 31.12.2022.

- 3) W przypadku niewypracowania przez AM w okresie rozliczeniowym co najmniej 750.000,00 PLN zysku netto skalkulowanego wg reguł opisanych powyżej, ale jednocześnie wypracowania zysku netto równego lub większego niż 500.000,00 PLN, dotychczasowi wspólnicy AM zapłacą na rzecz IMS kwotę gwarancyjną w łącznej wysokości 500.000,00 PLN. W przypadku wypracowania zysku netto w okresie rozliczeniowym niższego niż 500.000,00 PLN, dotychczasowi wspólnicy AM zapłacą na rzecz IMS kwotę gwarancyjną w łącznej wysokości 1.000.000,00 PLN. Wszystkie ww. kwoty zabezpieczone są notarialnymi oświadczeniami o poddaniu się egzekucji.
- 4) W celu dodatkowego zmotywowania dotychczasowych wspólników AM do osiągania jak najlepszych wyników finansowych w kolejnych latach, Emitent dokona dodatkowej zapłaty za nabyte wcześniej Udziały, za okresy określone jak niżej, do podziału pomiędzy dotychczasowych wspólników AM:
 - a) 01.01.2023 - 31.12.2023 roku – 17,5% kwoty zysku netto AM za ten okres,
 - b) 01.01.2024 - 31.12.2024 roku – 17,5% kwoty zysku netto AM za ten okres,
 - c) 01.01.2025 - 31.12.2025 roku – 17,5% kwoty zysku netto AM za ten okres,
 - d) 01.01.2026 - 31.12.2026 roku – 17,5% kwoty zysku netto AM za ten okres.

Zysk netto oznacza zysk netto skalkulowany zgodnie z MSSF, bez wyłączeń opisanych w pkt. 2 powyżej.

- 5) Dotychczasowi wspólnicy AM mają zagwarantowane zatrudnienie, bez względu na jego formę prawną, przez okres 5 lat od podpisania umowy inwestycyjnej. Dwóch dotychczasowych członków Zarządu AM (jednocześnie są to dotychczasowi wspólnicy) ma zagwarantowane miejsce w zarządzie przez ww. okres 5 lat. Emitent ma prawo do powołania większości zarządu w AM. Wynagrodzenie dotychczasowych wspólników po połączeniu ustalone jest w oparciu o średnie wynagrodzenie tychże osób z lat 2019 i 2020.
- 6) Każdy z dotychczasowych wspólników AM podpisał umowę o zakazie konkurencji. Umowa ta przewiduje zakaz konkurencji przez okres 5 lat od zakończenia przez danego wspólnika współpracy z Grupą Kapitałową IMS. Kara za złamanie zakazu konkurencji wynosi 700.000,00 PLN.

Przejęcie Audio Marketing Sp. z o.o. idealnie wkomponowuje się w strategię rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Do portfolio klientów Grupy dodane zostały na dzień przejęcia ponad 7,4 tys. lokalizacji abonamentowych, w dużej mierze średnio – i małopowierzchniowych z branży FMCG, niedotkniętych znacząco obostrzeniami związanymi z COVID-19. AM bardzo dobrze – podobnie jak przejęta przez Emitenta w październiku 2018 roku APR Sp. z o.o. – poradziła sobie z kryzysem koronawirusowym, odnotowując w 2020 roku wzrost zysków na każdym poziomie i bardzo dobrą płynność finansową. Sama transakcja zakupu AM zrealizowana została w modelu i na warunkach niemalże identycznych jak w przypadku APR Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe Audio Marketing Sp. z o.o. (w tys. PLN)

Poniżej zostały przedstawione wybrane dane finansowe Audio Marketing Sp. z o.o.

- 1) 01.06.2021 r. – 30.09.2021 r. – okres, w którym sprawozdanie finansowe Audio Marketing Sp. o.o. podlegało konsolidacji - sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF;
- 2) 01.01.2021 r. – 30.09.2021 r. – sprawozdanie przygotowane zgodnie z MSSF;
- 3) 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. – rok obrotowy Audio Marketing Sp. z o.o. - sprawozdanie po przekształceniu przygotowane zgodnie z MSSF.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.06.2021 r. – 30.09.2021 r.	9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 r.
Przychody netto ze sprzedaży	926	2 013	2 440
EBIT	498	1 047	1 161
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	523	1 114	1 259
Zysk za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	451	940	1 030

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4 miesiące zakończone 30 września 2021 r.	9 miesięcy zakończone 30 września 2021 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	510	999
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(650)	(650)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13)	(443)
Przepływy pieniężne netto razem	(153)	(94)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Aktywa trwałe	303	417
Zapasy	21	11
Należności krótkoterminowe	392	432
Aktywa finansowe krótkoterminowe	650	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	685	779
Kapitał własny	1 668	1 140
Zobowiązania długoterminowe	149	228
Zobowiązania krótkoterminowe	248	293

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy IMS za okres trzech kwartałów 2021 roku uwzględniono przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Audio Marketing Sp. z o.o. w wysokości 926 tys. PLN; EBIT w wysokości 498 tys. PLN; EBITDA w wysokości 523 tys. PLN oraz zysk przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 451 tys. PLN (konsolidacja sprawozdania finansowego Audio Marketing Sp. z o.o. dotyczy okresu 01.06.2021 r. – 30.09.2021 r.) W przypadku, gdyby datą przejścia był początek rocznego okresu sprawozdawczego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej uwzględniono by przychody wygenerowane przez Audio Marketing Sp. z o.o. w wysokości 2.013 tys. PLN; EBIT w wysokości 1.047 tys. PLN; EBITDA w wysokości 1.114 tys. PLN oraz zysk przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 940 tys. PLN.

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

Muzyczne studio produkcyjne to projekt, którego celem jest produkcja własnych baz muzycznych do wykorzystania w playlistach u klientów Grupy IMS oraz wykorzystywanie tej muzyki do zarabiania na innych, dotychczas niewystępujących w Grupie IMS, polach eksploatacji. Studio rozpoczęło działalność na początku 2019 roku. Łączne nakłady na projekt, odpowiednie wykończenie wnętrza, wyposażenie w najwyższej jakości sprzęt muzyczny i najnowocześniejsze oprogramowanie wyniosły ponad 1 mln PLN. Studio zlokalizowane jest obecnie przy ul. Puławskiej 366, gdzie mieści się biuro Emitenta oraz Closer Music Sp. z o.o.

Nowe pomieszczenia studiów nagraniowych zostały zaprojektowane przez jednego z najbardziej cenionych specjalistów w dziedzinie akustyki pomieszczeń. Adaptacja pomieszczeń została przygotowana w taki sposób, żeby stworzyć optymalne warunki dla każdego z artystów, pracowników działu produkcji. Wszystkie pomieszczenia zbudowane zostały z zachowaniem wszystkich norm akustycznych, począwszy od specjalnie izolowanych ścian, a skończywszy na profesjonalnych panelach akustycznych i dźwiękoszczelnych drzwiach. Każde z pomieszczeń studia jest przygotowane do samodzielnej pracy producentów muzycznych. Pomieszczenia są wyposażone w nowoczesny sprzęt do produkcji muzyki:

- najnowocześniejsze, dedykowane do tego typu pracy komputery oraz specjalistyczne karty dźwiękowe;
- profesjonalne, dedykowane do produkcji muzyki oprogramowanie – na wyposażeniu studia są praktycznie wszystkie aktualnie używane programy tzw. DAW (Digital Audio Workstation) – cyfrowe stacje robocze. Dodatkowo do każdej cyfrowej stacji roboczej zakupione zostało oprogramowanie zewnętrzne wiodących firm na światowym rynku. Cel każdego stanowiska jest jeden – żeby każdy pracownik studia mógł samodzielnie stworzyć utwory muzyczne od samego początku koncepcji muzycznej, aż po finalne miksy wszystkich śladów muzycznych i proces tzw. masteringu nagrania, który powoduje, że muzyka ma odpowiednią dynamikę i będzie dobrze brzmiała na każdym sprzęcie odtwarzającym;
- studio zostało wyposażone w nowoczesny system sieciowy komunikacji pomiędzy wszystkimi stanowiskami (DANTE). DANTE to w tej chwili największy ekosystem w cyfrowej transmisji audio. Protokół pozwala na dwukierunkową transmisję audio wykorzystując istniejące sieci komputerowe IP. W zależności od przepustowości łącza można wysłać na duże odległości nawet do kilkuset kanałów audio;
- wysokiej klasy narzędzia audio i instrumenty, m.in. przedwzmacniacze, mikrofony, kompresory analogowe, syntezatory analogowe, miksery. Każde stanowisko jest też wyposażone w specjalistyczne odsłuchy – profesjonalne głośniki i słuchawki dzięki którym producent muzyki bardzo szczegółowo słyszy każdy dźwięk w przestrzeni nagrania muzycznego;

- studio posiada dwie dźwiękoszczelne kabiny do nagrywania wokalistów, lektorów i instrumentów akustycznych.

W studiach zatrudnieni zostali producenci muzyczni, wysokiej klasy specjaliści w tej dziedzinie. Muzycy byli wybierani w złożonym procesie rekrutacji, którego naczelnym celem był wybór osób ze specjalizacjami w konkretnych gatunkach muzycznych. Wyselekcjonowani ludzie, poza samą produkcją muzyki, mają bardzo wszechstronną wiedzę odnośnie do różnych stylistyk i aktualnych trendów muzycznych. W całym procesie tworzenia baz muzycznych zapraszani są również do wybranych projektów ciekawi artyści z zewnątrz, często bardzo doświadczeni, z dużym dorobkiem.

Efektom realizacji projektu jest pozyskiwanie wszystkich praw i zezwoleń do utworów, w najszerszym zakresie dopuszczalnym przez prawo. Na rzecz Closer Music Sp. z o.o. (spółka zależna, która od grudnia 2019 roku zajmuje się tą działalnością) przeniesione zostały zatem autorskie prawa majątkowe do każdego utworu, prawa pokrewne (prawa do artystycznych wykonań oraz prawa producenta fonogramu – tzw. prawa producenckie), jak również prawo do wykonywania praw zależnych (w tym do dokonywania opracowań, np. remixów, mash-upów i in.) oraz zezwolenie na wykonywanie praw autorskich osobistych – za uprawnionych lub zrzeczenie się wykonywania tychże praw przez samych uprawnionych.

Emitent spodziewa się w kolejnych okresach istotnych korzyści z tytułu działania studia i produkcji własnych baz muzycznych. Do tych korzyści zaliczyć należy oszczędności na opłatach licencyjnych do zewnętrznych dostawców baz muzycznych, wykorzystywanych obecnie przez IMS S.A., APR oraz Mood Factory. Przede wszystkim jednak, Zarząd spodziewa się największych rezultatów z wykorzystywania baz muzycznych w nowych obszarach, w których nie działa jeszcze Grupa IMS. Do takich obszarów należy licencjonowanie baz muzycznych firmom o podobnym profilu działalności jak IMS. Opłata za wysokiej jakości muzykę pobierana jest z każdej lokalizacji takiej firmy i wynosi zazwyczaj 5-10 euro miesięcznie. Potencjał takich lokalizacji w Europie szacować należy na ok. 200 tysięcy. Innym interesującym obszarem jest wykorzystywanie baz muzycznych do podkładów reklamowych radiowych i telewizyjnych, produkcji spotów, itp.

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji, w portfolio Closer Music jest ok. 1.900 wysokiej jakości utworów, które mogą być eksploatowane w miejscach publicznych, a także odsłuchiwane we wszystkich znaczących serwisach streamingowych. Obecnie Closer Music ma podpisaną umowę z organizacją zbiorowego zarządzania producentów muzycznych – ZPAV i jest w trakcie negocjacji umów z organizacjami zbiorowego zarządzania prawami autorskimi i wykonawczymi. Closer Music Sp. z o.o. 11 lipca 2021 roku podpisała umowę z firmą z Europy Zachodniej, posiadającą w kilku krajach ok. 30 tys. lokalizacji abonamentowych audio, na dostarczanie bibliotek muzycznych przez CM i wykorzystywanie ich przez tę firmę w swoich playlistach na świecie. Szacowane roczne przychody z tytułu publicznego wykorzystywania bibliotek muzycznych Closer Music wyniosą w pierwszym roku trwania umowy ok. 5 – 7 mln PLN. Umowa została zawarta na czas określony do 30 czerwca 2022 roku. Umowa podlega automatycznemu przedłużeniu na dalszy czas oznaczony dwunastu miesięcy, o ile żadna ze stron skutecznie nie doręczy pisemnego zawiadomienia o rezygnacji z umowy drugiej Stronie najpóźniej na trzy miesiące przed upływem terminu obowiązywania umowy. Takie wznowienie (prolongata) umowy powtarzać się będzie po upływie każdego kolejnego okresu obowiązywania umowy. Spółka spodziewa się, że wraz z powiększaniem katalogów muzycznych Closer Music, w kolejnych latach obowiązywania umowy przychody z jej tytułu będą jeszcze większe. W drugiej połowie 2021 roku i kolejnych latach, Emitent spodziewa się podpisywania kolejnych tego typu umów przez Closer Music, przede wszystkim z firmami z Europy Zachodniej i Stanów Zjednoczonych. Trwają także rozmowy z partnerami zagranicznymi, firmami podobnymi do IMS S.A., w celu udostępnienia im katalogu Closer Music do emisji poza terytorium Polski. O ww transakcji Emitent informował

raportem ESPI 23/2021 z 12.07.2021 r. Oprócz przychodów z nadań publicznych, Closer Music chce rozwinąć eksploatację katalogu z synchronizacji (udostępnianie muzyki w reklamach, filmach, serialach telewizyjnych, do reklam w social media), ze streamingu na całym świecie, a także planowana jest cyfrowa dystrybucja muzyki do innych firm/artystów. W tym celu stworzona została nowoczesna strona internetowa www.closermusic.com.

Od sierpnia 2019 r. liderem projektu budowy i komercjalizacji baz muzycznych jest Piotr Kabaj, uznany menedżer z wieloletnim doświadczeniem w branży muzycznej. Piotr Kabaj od początku swojej kariery zawodowej związany jest z branżą muzyczną. W latach 2013-2019 był Prezesem Zarządu i Dyrektorem Generalnym Warner Music na Polskę i Europę Wschodnią. W latach 1995-2013 piastował funkcję Prezesa Zarządu i Dyrektora Zarządzającego w EMI Music (Polska i Europa Wschodnia). W latach 1990-1995 był Prezesem i Dyrektorem Generalnym Kompanii Muzycznej „Pomaton”.

W styczniu 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Closer Music Sp. z o.o. Uchwałą nr 1 przyjęło Program Motywacyjny, oparty o udziały, dla członków zarządu spółki na lata 2020-2022 oraz zatwierdziło Regulamin ww. Programu Motywacyjnego („Regulamin”). Celem Programu jest stworzenie silnego narzędzia motywującego do osiągnięcia ambitnych celów związanych z produkcją własnych bibliotek muzycznych i ich komercjalizacją, pozyskiwania nowych rynków zbytu na ofertę Closer Music, osiągnięcia ponadprzeciętnych wyników finansowych oraz związanie tych kluczowych osób ze spółką. W efekcie wyżej wymienione działania powinny skutkować wzrostem wartości spółki i Grupy IMS. Program Motywacyjny umożliwi osobom uczestniczącym w tym Programie, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Regulaminie, uzyskanie prawa do objęcia udziałów stanowiących łącznie nie więcej niż 36% kapitału zakładowego spółki na zakończenie 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 2020 – 2022). Kryteria szczegółowe, określone przez NZW Closer Music w maju 2020 r., oparte są o parametry związane z ilością wyprodukowanych utworów muzycznych i przychodami Closer Music realizowanymi poza spółki z Grupy IMS. Udziały spółki w ramach Programu Motywacyjnego każdorazowo będą obejmowane w cenie równej ich wartości nominalnej. Uczestnicy Programu zobowiązują się do bezwzględnego niezbywania nabytych udziałów (lock-up) przez dwa lata od dnia ich nabycia, za wyjątkiem możliwości ich zbycia (w całości lub w części) w każdym czasie na rzecz osób będących w chwili uzyskania przez zbywcę statusu Osoby Uprawnionej członkami zarządu, prokurentami, pracownikami lub współpracownikami spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej IMS w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Pierwszeństwo w nabyciu udziałów posiadają wspólnicy spółki z wyłączeniem zbycia udziałów (w całości lub w części) na rzecz osób trzecich wskazanych w zdaniu poprzednim. Emitent zlecił wyspecjalizowanemu biurowi aktuarialnemu wycenę kosztu ww. Programu Motywacyjnego zgodnie z MSSF 2. Do wyceny wartości uprawnień użyto numerycznej metody przybliżania rozwiązań równań różniczkowych (metoda różnic skończonych). W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy IMS za okres styczeń – wrzesień 2021 roku w kosztach wynagrodzeń (rezerwa) ujęty został koszt Programu Motywacyjnego w wysokości 74 tys. PLN.

W kwietniu 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Closer Music Spółka z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przyznania prawa do objęcia udziałów za 2020 rok osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym na lata 2020 – 2022 dla kadry menedżerskiej spółki. Na mocy kryteriów Programu zawartych w Regulaminie, panu Piotrowi Kabajowi przyznano prawo do nabycia 340 udziałów Closer Music o łącznej wartości nominalnej 17 tys. PLN, co stanowi 6% udziałów spółki po emisji, a panu Dariuszowi Lichaczowi przyznano prawo do nabycia 68 udziałów Closer Music o łącznej wartości nominalnej 3,4 tys. PLN, co stanowi 1,2% udziałów spółki po emisji. W dniu 25 maja 2021 roku na podstawie wniosku p. Dariusza Lichacza Nadzwyczajne

Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Closer Music Sp. z o.o. poprzez utworzenie 68 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 3.400,00 PLN. W dniu 18 października 2021 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował emisję nowych udziałów i podwyższenie kapitału zakładowego Closer Music Sp. z o.o.

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

W grudniu 2020 r. podpisana została umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału w spółce zależnej Closer Music Sp. z o.o. („Closer Music”), zajmującej się budową i komercjalizacją własnych bibliotek muzycznych. Closer Music wyemituje i sprzeda na rzecz zagranicznego inwestora udziały stanowiące 4,9% kapitału zakładowego (z uwzględnieniem tej emisji) za kwotę 140 tys. euro. Szacunkowa wycena 100% udziałów Closer Music wynosi niespełna 13 mln zł. Termin realizacji inwestycji strony określiły do końca stycznia 2021 roku. Inwestor posiada także opcję dokupienia dodatkowych 2,1% udziałów (liczba udziałów liczona według stanu na grudzień 2020 r.) za cenę 60 tys. euro w terminie dalszych 2 lat. Pozyskanie ww. inwestora, oprócz kapitału na budowę baz muzycznych, ma ważne znaczenie dla dalszego rozwoju Closer Music. Inwestor ten - menedżer z wieloletnim doświadczeniem na kluczowych stanowiskach w największych firmach europejskich z branży marketingu sensorycznego i co za tym idzie z szerokimi kontaktami w branży - zaangażuje się w sprzedaż katalogów muzycznych Closer Music do firm zlokalizowanych w Europie Zachodniej. W styczniu 2021 roku inwestor zagraniczny wpłacił na rachunek spółki zależnej Closer Music Sp. z o.o. kwotę 140 tys. euro za 4,9% udziałów, wykonując tym samym ww. umowę inwestycyjną. Pozyskane środki wykorzystane zostały do produkcji kolejnych, wysokiej jakości utworów muzycznych oraz działań w Europie Zachodniej zmierzających do komercjalizacji bibliotek Closer Music. Zarząd spółki zależnej podjął niezbędne czynności formalne zmierzające do zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego o nowowyemitowane udziały. Rejestracja została dokonana 25 marca 2021 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W dniu 23 września br. zagraniczny inwestor, na mocy ww. umowy inwestycyjnej, poinformował Emitenta o woli zrealizowania opcji zakupu udziałów Closer Music, stanowiących na tamten dzień 1,08% wszystkich udziałów, za cenę 60 tys. euro. Do dnia publikacji niniejszego raportu podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało jeszcze zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie.

W czerwcu i lipcu 2021 roku zostały podpisane kolejne cztery umowy inwestycyjne dotyczące pozyskania kapitału w Closer Music. Pozyskane środki wykorzystane zostaną na dalsze powiększanie bibliotek muzycznych Closer Music oraz ich komercjalizację. Emitent raportował o ww. transakcjach raportami ESPI 18/2021, 22/2021 i 24/2021.

W czerwcu 2021 r. podpisane zostały dwie umowy inwestycyjne, na podstawie których Spółka wyemitowała i sprzedała na rzecz dwóch nowych inwestorów, posiadających wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi, udziały stanowiące łącznie 0,60% kapitału zakładowego za kwotę 301,8 tys. PLN, tj. przy szacunkowej wycenie 100% udziałów Closer Music wynoszącej 50 mln PLN. Wpłata gotówki miała miejsce w lipcu 2021 roku.

Kolejna umowa inwestycyjna dotycząca pozyskania kapitału w Closer Music Sp. z o.o. została podpisana 9 lipca 2021 r. Spółka wyemitowała i sprzedała na rzecz nowego inwestora udziały stanowiące łącznie 0,376% kapitału zakładowego za kwotę 152 tys. PLN, tj. przy szacunkowej wycenie 100% udziałów Closer Music wynoszącej 40 mln PLN. Rabat w stosunku do

ostatniej ceny emisyjnej wynikał z faktu, że inwestor, będący jednocześnie wiceprezesem zarządu i dyrektorem sprzedaży Emitenta, będzie zaangażowany w rozwój i budowanie pozycji rynkowej Closer Music. Wpłata gotówki miała miejsce w lipcu 2021 roku.

27 lipca 2021 r. podpisana została umowa inwestycyjna, na podstawie której zostały wyemitowane i sprzedane na rzecz nowego inwestora udziały stanowiące łącznie 1,82% w podwyższonym kapitale zakładowym za kwotę 748 tys. zł, tj. przy szacunkowej wycenie 100% udziałów Closer Music wynoszącej 40 mln zł. Rabat w stosunku do pierwotnej ceny emisyjnej (dającej wycenę ok. 50 mln zł) wynika z faktu, że inwestor, na stałe mieszkający w USA prawnik z wieloletnim, międzynarodowym doświadczeniem w obszarze praw autorskich, będzie zaangażowany w rozwój i budowanie pozycji rynkowej Closer Music w Stanach Zjednoczonych. Wpłata gotówki miała miejsce w sierpniu 2021 roku.

Łącznie w okresie czerwiec - październik 2021 roku w wyniku podpisanych umów inwestycyjnych, Closer Music Sp. z o.o. pozyskała blisko 1,5 mln PLN Emitent spodziewa się w najbliższych miesiącach pozyskania kolejnych środków finansowych do Closer Music. W szczególności, w drugim - trzecim kwartale 2022 roku Emitent będzie dążył do pozyskania finansowania w USA do powiązanej z Closer Music spółki w USA, która będzie prowadzić działalność identyczną jak Closer Music Sp. z o.o. – tj. będzie zajmować się budową i komercjalizacją bibliotek muzycznych na terenie Stanów Zjednoczonych, czyli największym rynku muzycznym na świecie. Biorąc pod uwagę perspektywy przed firmami tworzącymi content muzyczny i związane z tym publicznie dostępne wyceny innych spółek z szeroko rozumianej branży oraz konsekwentną realizację strategii Closer Music, IMS S.A. spodziewa się kapitalizacji Closer Music w kolejnej rundzie finansowania realizowanej w USA na poziomie co najmniej kilkukrotnie wyższym niż obecna wycena.

4.4. Przyjęcie przez Walne Zgromadzenie IMS S.A. Programu Motywacyjnego IV na lata 2021 – 2023

W styczniu 2021 roku Rada Nadzorcza przyjęła Regulamin „Programu Motywacyjnego IV na lata 2021 – 2023, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS” („Regulamin Programu Motywacyjnego IV”; „Regulamin IV”), opartego o opcje menedżerskie. Celem Programu Motywacyjnego IV, skierowanego do członków Zarządu IMS S.A. oraz menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS S.A. jest stworzenie dodatkowego, silnego narzędzia motywującego do osiągnięcia bardzo ambitnych celów, poprzez takie działania jak przejęcia wysokorentownych podmiotów, generowanie wysokiej sprzedaży z bieżących produktów i usług oraz pozyskiwanie nowych klientów i nowych rynków, co w efekcie powinno w istotny sposób przełożyć się na kurs akcji IMS S.A. Stworzenie w Spółce istotnych bodźców dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej IMS do kreowania rozwiązań poprawiających wyniki finansowe Grupy Kapitałowej IMS oraz silne związanie najlepszego personelu ze spółkami Grupy Kapitałowej IMS, co staje się jeszcze istotniejsze ze względu na pandemię koronawirusa SARS-CoV-2 i jej wpływ na rzeczywistość gospodarczą w Polsce i na świecie, prowadzić powinno do realizacji ambitnych planów odbudowania przychodów i zysków Grupy Kapitałowej IMS, a w efekcie do wzrostu wartości akcji IMS S.A.

Program Motywacyjny IV zakłada uzyskanie praw do objęcia przez osoby w nim uczestniczące, łącznie nie więcej niż 2.000.000 akcji nowej serii (co stanowi maksymalnie 6,36% obecnego kapitału zakładowego w okresie 3 lat trwania Programu Motywacyjnego IV), pod warunkiem spełnienia przez te osoby określonych w Regulaminie IV kryteriów, po cenie emisyjnej

równej 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, tj. cenie emisyjnej wynoszącej 0,51 zł za jedną akcję. Kryterium ogólnym nabycia prawa do objęcia akcji za dany rok obrotowy w okresie 2021 – 2023 („okres nabycia”) dla wszystkich osób uczestniczących, jest pozostawanie w stosunku służbowym z jedną ze spółek Grupy Kapitałowej IMS przez co najmniej trzy miesiące w danym okresie nabycia oraz osiągnięcie przez Grupę Kapitałową IMS wyników EBITDA określonych w Regulaminie Programu IV. Kryterium szczegółowym jest znaczący wpływ osób uczestniczących na działalność spółek Grupy, którego oceny dokonuje Rada Nadzorcza, a w przypadku osób niebędących członkami Zarządu, ocena Rady Nadzorczej będzie poprzedzona pisemnym, uzasadniającym wybór danej osoby wnioskiem Zarządu. Rada Nadzorcza może odstąpić od kryterium ogólnego wymienionego powyżej, pod warunkiem szczególnie istotnego wpływu osoby lub osób uczestniczących na wyniki finansowe Grupy. W przypadku opisanym w zdaniu poprzedzającym, Rada Nadzorcza może przyznać łącznie maksymalnie nie więcej niż 300.000 Warrantów w danym okresie nabycia (15% całej puli Programu IV). Prawo do objęcia akcji w ramach Programu Motywacyjnego IV będzie realizowane w formie warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę. Jeden warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji. Uczestnicy Programu IV zobowiązani zostaną do bezwzględnego niezbywania nabytych akcji (lock – up) przez okres 18 (osiemnastu) miesięcy od 31 lipca roku następującego po danym okresie nabycia. 2 marca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 7 przyjęło Program Motywacyjny IV na lata 2021 – 2023.

Emitent dokonał szacunku kosztu ww. Programu Motywacyjnego. Maksymalny koszt Programu – przy przyznaniu wszystkich 2.000.000 akcji objętych programem – to 4,13 mln PLN. Wartość opcji oszacowana została przy użyciu modelu Blacka – Scholesa (analogicznie jak w przypadku wcześniejszych programów motywacyjnych opartych o akcje). Danymi wejściowymi do modelu była przyjęta cena akcji na dzień przyznania praw do programu wynosząca 2,56 PLN (średni kurs zamknięcia akcji IMS S.A. z okresu 01.04.2020 – 31.12.2020), cena wykonania = 0,51 PLN, stopa wolna od ryzyka = 1,01%, oczekiwana zmienność = 19%.

W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy IMS za okres styczeń – wrzesień 2021 roku w kosztach wynagrodzeń (rezerwa) ujęty został koszt Programu Motywacyjnego w wysokości 1.236 tys. PLN.

4.5. Rozliczenie earn-out z byłymi współnikami APR Sp. z o.o.

We wrześniu br. nastąpiło rozliczenie kolejnej transzy płatności wynikającej z umowy inwestycyjnej zawartej 15 października 2018 r. ze współnikami przejętej spółki APR Sp. z o.o. W związku z osiągnięciem przez APR Sp. z o.o. w okresie 01.07.2020 – 30.06.2021 wyniku netto w wysokości 1.302 tys. PLN, na rzecz byłych właścicieli APR Sp. z o.o. dokonana została płatność w łącznej kwocie 325 tys. PLN do podziału pomiędzy udziałowcami w równych częściach. Do rozliczenia z byłymi właścicielami APR Sp. z o.o. pozostają 3 płatności za 12-miesięczne okresy rozpoczynające się 1 lipca 2021, 1 lipca 2022 i 1 lipca 2023. Szczegółowy opis rozliczeń wynikających z ww. umowy inwestycyjnej dotycząca 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

Oprócz pozyskania kolejnych środków finansowych na rozwój Closer Music Sp. z o.o. opisanych w pkt. 4.3 niniejszego raportu, nie wystąpiły istotne wydarzenia po dniu bilansowym.

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 pandemią koronawirusa. Grupa spodziewa się, że pandemia koronawirusa może mieć negatywny wpływ na wyniki i działalność Grupy Kapitałowej. Wpływ ten jest niemożliwy do oszacowania na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza kontrolą ze strony Grupy. W szczególności, pandemia koronawirusa negatywnie może odbić się na przychodach z usług reklamowych realizowanych głównie w galeriach handlowych przez IMS S.A. Może także wpływać na obniżenie przychodów abonamentowych w wyniku rezygnacji części klientów lub zawieszonych wykonywania usług abonamentowych w obiektach zamkniętych decyzjami administracyjnymi. Zarządy spółek na bieżąco analizują sytuację związaną z wpływem pandemii koronawirusa 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 2020 rok opublikowanego 28 kwietnia 2021 roku. Sprawozdanie jest dostępne na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

Szczególną uwagę należy zwrócić na:

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

7. Struktura akcjonariatu

Na 30 września 2021 roku nie istniał podmiot dominujący wobec Emitenta, ani podmiot sprawujący kontrolę nad Emitentem.

Poniższa tabela prezentuje szczegółowo zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego wraz ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki. Wyemitowane akcje IMS S.A. nie są uprzywilejowane co do dywidendy ani co do głosu, w związku z tym liczba akcji posiadanych przez wymienionych poniżej Akcjonariuszy jest równa liczbie głosów z nich wynikających.

SKŁAD AKCJONARIATU		Stan na dzień publikacji niniejszego raportu		Stan na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego (21.09.2021 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	3 354 973	10,79%	3 354 973	10,79%	-	-
Wiesław Rozłucki	Wiesław Rozłucki	320 000	1,03%	320 000	1,03%	-	-
Jarosław Dominiak	Jarosław Dominiak	114 101	0,37%	114 101	0,37%	-	-
Jarosław Parczewski	Jarosław Parczewski	25 000	0,08%	25 000	0,08%	-	-
SUMA		3 814 074	12,27%	3 814 074	12,27%	-	-
Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające*	Właściciel prawny akcji						
Dariusz Lichacz	Dariusz Lichacz	6 188 820	19,90%	6 188 820	19,90%	-	-
Michał Kornacki	Michał Kornacki	5 974 784	19,21%	5 974 784	19,21%	-	-
Piotr Bielawski	Piotr Bielawski	830 000	2,67%	830 000	2,67%	-	-
Wojciech Piwocki	Wojciech Piwocki	132 500	0,42%	132 500	0,42%	-	-
SUMA		13 126 104	42,20%	13 126 104	42,20%	-	-
Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ IMS S.A.*	Właściciel prawny akcji						
Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI S.A.	Fundusze Zarządzane przez OPERA TFI S.A.	3 761 652	12,10%	3 761 652	12,10%	-	-
Paweł Przetacznik	Paweł Przetacznik	2 154 110	6,93%	2 154 110	6,93%	-	-
SUMA		5 915 762	19,03%	5 915 762	19,03%	-	-
Pozostali akcjonariusze	Pozostali akcjonariusze	8 243 146	26,50%	8 243 146	26,50%	-	-
SUMA AKCJONARIATU		31 099 086	100%	31 099 086	100%	-	-

* zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta

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

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

Umorzenie akcji własnych IMS S.A.

W dniu 2 marca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. („NWZ”) podjęło uchwałę nr 4 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki. NWZ tym samym uwzględniło

rekomendacje Zarządu dotyczące wskazania sposobu wykorzystania akcji własnych nabytych w ramach realizowanego w 2020 roku Programu Skupu akcji własnych Spółki (Transza I realizowana w lutym 2020 r.).

NWZ umorzyło 325.000 akcji zwykłych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 6.500,00 PLN, stanowiących 1,03% kapitału zakładowego i uprawniających do 1,03% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje powyższe nabywane były przez Spółkę odpłatnie, za zgodą akcjonariuszy, zgodnie i w ramach upoważnienia Zarządu IMS S.A. do nabywania akcji własnych na podstawie uchwały nr 10 NWZ Spółki z 21.01.2020 r. oraz uchwalonego przez Zarząd Spółki Programu Skupu akcji własnych Spółki uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z 03.02.2020 roku.

Umorzenie akcji było umorzeniem dobrowolnym w rozumieniu art. 359 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

W dniu 21 kwietnia 2021 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował umorzenie akcji własnych Spółki i obniżenie jej kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu IMS S.A.

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 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
- Ryzyko związane z zakazem handlu w niedziele

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

- Ryzyko nieosiągnięcia przez Grupę celów strategicznych
- Ryzyko związane z akwizycją innego podmiotu
- Ryzyko uzależnienia świadczenia usług przez Grupę IMS od umów podpisanych z partnerami handlowymi
- Ryzyko szkód poczynionych klientom na skutek wadliwej pracy urządzeń oferowanych przez Grupę

- Ryzyko związane z konfliktami interesów
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Czynniki ryzyka finansowego i kapitałowego:

- Ryzyko kapitałowe
- Ryzyko finansowe

8.1. Ryzyko związane z otoczeniem rynkowym Grupy

Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce

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

Ryzyko związane z rozwojem rynku handlu i usług

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

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

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

Ryzyko związane z konkurencją

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę może mieć wpływ obniżanie cen usług i towarów przez firmy konkurencyjne. Strategia działania Grupy IMS koncentruje się na 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 pandemią koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19

Pandemia koronawirusa i wprowadzone w związku z nią w Polsce i w innych krajach na świecie liczne ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się choroby COVID-19, istotnie wpływa na zaburzenie funkcjonowania systemów gospodarczych. Tym samym, pandemia może potęgować wiele ryzyk opisanych w niniejszym sprawozdaniu. W szczególności, pandemia może mieć silny negatywny wpływ na sytuację społeczno – ekonomiczną w Polsce, rozwój rynku handlu i usług, wzrost gospodarczy w Polsce i na świecie, relacje Emitenta z partnerami gospodarczymi czy sytuację finansową klientów Emitenta. To z kolei może negatywnie przełożyć się na przychody uzyskiwane przez IMS S.A. i Grupę Kapitałową IMS, poziom ponoszonych kosztów, płynność finansową i poziom zadłużenia. Wpływ pandemii na ww. parametry jest niemożliwy do oszacowania na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza kontrolą ze strony Emitenta. Istotne znaczenie będzie miał czas trwania i zasięg pandemii oraz decyzje podejmowane przez władze państwowe w zakresie dotyczącym ograniczeń („lockdown”) oraz pomocy przedsiębiorstwom.

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.

Ryzyko związane z zakazem handlu w niedziele

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

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

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

Ryzyko nieosiągnięcia przez Grupę celów strategicznych

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

Ryzyko związane z akwizycją innego podmiotu

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

przedmiotu akwizycji, mające na celu rozpoznanie i zminimalizowanie wszelkich ryzyk związanych z przeprowadzeniem transakcji.

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

Grupa IMS realizuje swoje usługi w obiektach klienta, m.in. w galeriach i sieciach handlowych. Grupa podpisuje wieloletnie kontrakty, głównie na okres 3 lat, na podstawie których może realizować swoje usługi w powyższych obiektach. Istnieje ryzyko, iż ze względu na zmianę polityki działalności, galerie, sieci handlowe lub inni partnerzy wypowiedzą lub nie przedłużą zawartych umów, co wpłynie na obniżenie przychodów realizowanych przez Grupę. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 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 członka Zarządu - Dariusza Lichacza - 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 członka Zarządu - Wojciecha Piwockiego - 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.
- Pan Andrzej Chajec (Członek Rady Nadzorczej) jest Komplementariuszem w Kancelarii Prawnej Chajec, Don-Siemion & Żyto sp.k. Podmiot ten świadczy usługi prawne na rzecz Emitenta. Usługi świadczone są na warunkach rynkowych.
- Zasiadaniem przez pana Jarosława Dominiaka (Członek Rady Nadzorczej) w Zarządzie (Prezes Zarządu) Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych. SII świadczyło usługi doradcze w zakresie relacji inwestorskich na rzecz Emitenta. Usługi świadczone były na warunkach rynkowych.

Zarząd IMS S.A. podkreśla, że wszystkie transakcje, o których mowa powyżej, zawierane są na warunkach rynkowych.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Jednym z najbardziej wartościowych zasobów Grupy Kapitałowej są pracownicy, w szczególności kadra menedżerska, przedstawiciele handlowi, specjaliści od kontentu

muzycznego oraz pracownicy IT. W przypadku przejścia kluczowych pracowników do firm konkurencyjnych, istniałoby ryzyko, iż firmy te mogłyby stać się istotnymi konkurentami wobec Grupy. W celu zapobiegania ryzyku utraty kluczowych pracowników Grupa prowadzi politykę kadrową mającą na celu budowanie więzi pracowników z Grupą, efektywne motywowanie pracowników oraz zapewnienie rozwoju pracowników poprzez szkolenia. W ramach tej polityki Grupa przeprowadziła dwa programy opcji menedżerskich w latach 2011 – 2013 i 2013 – 2015 oraz odsprzedaż akcji własnych pracownikom i menedżerom w 2016 r. celem związania kluczowego personelu ze Spółką i Grupą IMS. We wrześniu 2017 roku Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło również kolejny Program Motywacyjny na lata 2018 – 2020 oparty o opcje menedżerskie i skierowany do członków Zarządu IMS S.A., menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS. W 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło Program Motywacyjny IV na lata 2021 – 2023, oparty o opcje menedżerskie, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS (Program Motywacyjny IV został szczegółowo opisany w części I w punkcie 4.4. niniejszego raportu).

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 2021 r. wyniósł 60% i był wyższy o 5 punktów procentowych wobec stanu na 31 grudnia 2020 r. – 55%. Wzrost wskaźnika wynika głównie ze wzrostu zobowiązań IMS S.A.:

- inwestycyjnych związanych z przejściem Audio Marketing Sp. z o.o. w czerwcu 2021 r. (+ 8 mln PLN);
- zapłaty dywidendy za 2020 rok w wysokości 3,1 mln PLN.

Wskaźnik zadłużenia	Stan na 30.09.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów)	35 200	26 001
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 270	2 027
Zadłużenie netto	32 930	23 974
Kapitał własny razem	22 289	19 951
Kapitał ogółem	55 219	43 925
Wskaźnik zadłużenia	60%	55%

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 pandemią koronawirusa, 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 pandemią koronawirusa, należy uznać, że ryzyko to uległo zwiększeniu.

9. Pozostałe informacje

9.1. Umowy kredytowe i pożyczki czynne w okresie styczeń - wrzesień 2021 roku

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 30 września 2021 r.

Spółka	Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	kwota			
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	5 100	511	2022-06-28	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5.100 tys. PLN, utrzymanie w całym okresie kredytowania określonych wskaźników finansowych na wskazanym poziomie, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt na finansowanie inwestycji)	PLN	8 600	-	2029-10-31	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12.900 tys. PLN, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	BGŻ BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	6 000	3 377	2021-11-30	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów
IMS S.A.	Bank Millennium S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	4 000	1 111	2022-07-09	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Razem IMS S.A.				4 999		
IMS r&d Sp. z o.o.	BGŻ BNP Paribas S.A. (wielocelowa linia kredytowa)	PLN	1 050	456*	2021-11-30	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; poręczenie udzielone przez IMS S.A. do wysokości 1.500 tys. PLN
Razem IMS r&d sp. z o.o.				456*		
APR Sp. z o.o.	PKO Bank Polski S.A. (kredyt inwestycyjny)	PLN	300	171	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.				171		
RAZEM GRUPA IMS				5 626		

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

Na 30 września 2021 r. spółki Grupy IMS miały otwarte cztery linie kredytowe:

- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. do wysokości 5,1 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 28.06.2022 roku.
- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas S.A. do wysokości 6 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 30.11.2021 roku.
- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w Millennium S.A. do wysokości 4 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 09.07.2022 roku.
- IMS r&d sp. z o.o. – wielocelowa linia kredytowa w BGŻ BNP Paribas S.A. do wysokości 1,05 mln PLN – Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. W ramach udostępnionego przez BGŻ BNP Paribas S.A. limitu kredytowego, IMS r&d może zaciągać gwarancje bankowe do wysokości 550 tys. PLN. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności IMS r&d oraz wystawiania gwarancji bankowych. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 30.11.2021 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu IMS r&d proceduje z BGŻ BNP Paribas S.A. podpisanie nowej umowy o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 1 mln PLN.

Poza powyższymi liniami kredytowymi, APR Sp. z o.o. ma kredyt inwestycyjny podpisany 24.06.2016 r. z Powszechna Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. w wysokości 300 tys. PLN (do spłaty pozostało 171 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 4.1. niniejszego raportu, 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 – 31.12.2022, wahającej się między 1.550.000,00 PLN do podziału na wszystkich dotychczasowych właścicieli AM przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 750.000,00 PLN do 6.500.000,00 PLN brutto do podziału na wszystkich dotychczasowych właścicieli AM przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 1.750.000,00 PLN).

Udzielony kredyt w wysokości 8,6 mln PLN będzie wypłacany Emitentowi w dwóch transzach: pierwsza transza w wysokości 3,4 mln PLN wypłacona została w październiku 2021 roku, druga transza w maksymalnej wysokości 5,2 mln PLN wypłacona zostanie w okresie 01.09. – 31.10.2023 r. 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.

Pożyczki czynne w okresie styczeń – wrzesień 2021 roku

Tabela poniżej zawiera zestawienie aktywnych na 30 września 2021 roku pożyczek udzielanych przez spółki Grupy Kapitałowej IMS.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2021 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2021 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2021 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 w wysokości 2 punktów procentowych	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2020-02-26	100	100		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-02-26	100	100		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-03-27	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-04-26	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-06-26	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-08-28	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-09-30	200	200		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2019-11-27	200	200		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2021 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2021 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2021 r.				
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 w wysokości 4 punktów procentowych. 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/					1 800		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					1 926		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2021 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2021 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2021 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-01-07		300	300	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy w wysokości 2 punktów procentowych	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-01-28		100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-03-23		100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-03-31		100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-04-15		100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-04-20		100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-05-10		200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-05-20		100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-06-10		200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-06-24		100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-07-12		100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.	2021-07-14		150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2020-12-22	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2020-12-29	100	100		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					1 850		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					1 932		

W grudniu 2020 roku Closer Music Sp. z o.o. podpisała porozumienie z IMS S.A., na mocy którego IMS S.A. w okresie do 31 grudnia 2023 roku była uprawniona do żądania konwersji udzielonych Closer Music pożyczek (kapitału) w łącznej kwocie 2.850 tys. PLN na udziały lub akcje (w przypadku przekształcenia Closer Music w spółkę akcyjną) w Closer Music stanowiące 40% podwyższonego kapitału zakładowego Closer Music, tj. kapitału uwzględniającego wszystkie dokonane do dnia ww. konwersji ewentualne podwyższenia kapitału oraz emisję na potrzeby realizacji uprawnienia przysługującego IMS S.A. Realizacja ww. uprawnienia IMS S.A. mogła następować w częściach – proporcjonalnie do wysokości kapitału pożyczki, który będzie podlegał konwersji na udziały lub akcje. Na mocy ww. porozumienia Closer Music był zobowiązany w terminie 30 dni od zgłoszenia przez IMS S.A. żądania konwersji pożyczek na udziały (akcje) do podjęcia stosownych uchwał w sprawie zmian w umowie spółki i podwyższenia kapitału

zakładowego poprzez wyemitowanie wynikającej z porozumienia liczby udziałów (akcji) przeznaczonych do objęcia przez IMS S.A. Pozostała część kwoty pożyczki zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy. W lipcu br. IMS S.A. dokonała konwersji pożyczek w kwocie 2.850 tys. PLN na 3.816 udziałów Closer Music o łącznej wartości nominalnej 190.800 PLN. Po dniu bilansowym (29 października 2021 r.) Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji udziałów powstałych w wyniku konwersji pożyczek o których mowa powyżej.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2021 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2021 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2021 r.				
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2021-06-18		400	400	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy w wysokości 2 punktów procentowych	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2021-07-23		250	250		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					650		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					654		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.09.2021 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2021 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2021 r.				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2021-06-10		400	400	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy w wysokości 2 punktów procentowych	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
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		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					2 500		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					2 500		

Poza wyżej wymienionymi pożyczkami, w okresie styczeń – wrzesień 2021 roku IMS S.A. oraz IMS r&d udzieliły pożyczek osobie fizycznej i spółce spoza GK IMS w łącznej wysokości 36 tys. PLN.

9.2. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje w okresie styczeń - wrzesień 2021 roku

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

W okresie styczeń – wrzesień 2021 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 2021 roku aktywne pozostają:

- 1) poręczenie udzielone w grudniu 2016 roku przez IMS S.A. (IMS S.A. przystąpiła do długu) IMS r&d sp. z o.o. dotyczącego udzielonego przez BGŻ BNP Paribas S.A. na rzecz IMS r&d sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym. Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach powyższej umowy obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości 1.500 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 22 listopada 2029 roku.
- 2) poręczenie wekslowe udzielone w grudniu 2018 roku przez IMS S.A. na rzecz IMS r&d sp. z o.o. dotyczące udzielonego przez BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. na rzecz IMS r&d sp. z o.o. leasingu urządzeń audiowizualnych. Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach powyższej umowy obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości kwoty pozostałych do spłaty rat leasingowych. Na 30 września 2021 roku jest to wartość 54 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 31 grudnia 2022 roku.

Udzielone przez Grupę Kapitałową gwarancje

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 roku IMS S.A. i spółki zależne udzieliły następujących gwarancji, które pozostają aktywne na 30 września 2021 roku:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS S.A.	2021-01-14	BGŻ BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	trzy gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez IMS S.A.	150 000	2021-01-22	2022-01-22
IMS S.A.	2021-01-14	BGŻ BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	gwarancja bankowa stanowiąca zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych przez IMS S.A.	50 000	2021-01-18	2022-01-17
IMS S.A.	2021-01-13	BGŻ BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	gwarancja zapłaty przez IMS S.A. zobowiązania umownego	190 000	2021-01-22	2022-01-22
Razem IMS S.A.					390 000		

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS r&d sp. z o.o.	2021-01-21	ING Bank Śląski S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	92 122	2021-02-01	2022-01-28
IMS r&d sp. z o.o.	2021-02-24	BGŻ BNP Paribas S.A.			76 878	2021-03-01	2022-01-03
IMS r&d sp. z o.o.	2021-02-24	BGŻ BNP Paribas S.A.			85 542	2021-03-01	2022-01-10
IMS r&d sp. z o.o.	2021-03-01	ING Bank Śląski S.A.			14 942	2021-03-15	2022-04-08
IMS r&d sp. z o.o.	2021-03-16	ING Bank Śląski S.A.			10 000	2021-03-25	2022-01-28
IMS r&d sp. z o.o.	2021-05-13	BGŻ BNP Paribas S.A.			60 000	2021-06-04	2022-02-14
IMS r&d sp. z o.o.	2021-08-19	ING Bank Śląski S.A.			60 000	2021-09-16	2022-05-10
IMS r&d sp. z o.o.	2021-08-19	ING Bank Śląski S.A.			60 000	2021-09-16	2022-05-10
Razem IMS r&d sp. z o.o.					459 484		
RAZEM GRUPA IMS					849 484		

Na 30 września 2021 roku aktywna ponadto pozostaje gwarancja:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS r&d sp. z o.o.	2020-03-04	BGŻ BNP Paribas S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	80 000	2020-03-19	2021-11-20
Razem IMS r&d sp. z o.o.					80 000		
RAZEM UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ IMS GWARANCJE BANKOWE					929 484		

Na 30 września 2021 r. IMS r&d sp. z o.o. poza gwarancjami udzielanymi w ramach posiadanej wielocelowej linii kredytowej w BGŻ Paribas S.A. o której mowa w punkcie 9.1. powyżej, miała otwartą linię odnawialną dotyczącą gwarancji bankowych do wysokości 600 tys. PLN w ING Bank Śląski S.A. Termin spłaty zobowiązań wynikających z otwartej linii trwa do 23.06.2023 roku.

Otrzymane przez Grupę Kapitałową IMS gwarancje bankowe

W pierwszych trzech kwartałach 2021 r. IMS S.A. oraz spółki zależne z Grupy Kapitałowej IMS otrzymały gwarancje bankowe wymienione poniżej.

- 1) gwarancja bankowa udzielona w czerwcu 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 w rachunku bieżącym (w wys. 5,1 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 4,08 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 28.09.2022 r.
- 2) gwarancja bankowa udzielona w lipcu 2021 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej „de minimis” na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez Bank Millennium S.A. dla IMS S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 4 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 3,2 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 09.10.2022 r.
- 3) 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.
- 4) gwarancja bankowa udzielona w czerwcu 2021 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej „de minimis” na rzecz IMS r&d związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. dla IMS r&d limitu kredytowego do wykorzystania w formie gwarancji bankowych (w wys. 0,6 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 0,48 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 23.09.2023 r.

9.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W pierwszych trzech kwartałach 2021 roku Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w części II pkt 5.3. (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 2021 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 01.01.2021 r. - 30.09.2021 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. 24 listopada 2021 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 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:		27 200	25 947	11 010	8 935
Przychody netto ze sprzedaży	3.2.	27 172	25 833	10 992	8 913
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		17	102	17	-
Zmiana stanu produktów		11	12	1	22
Koszty działalności operacyjnej		25 176	22 395	9 386	7 633
Amortyzacja		5 063	4 348	1 713	1 475
Zużycie materiałów i energii		1 706	1 790	729	683
Usługi obce		10 518	10 915	3 884	3 685
Podatki i opłaty		137	124	48	47
Wynagrodzenia		6 102	4 104	2 252	1 295
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		446	329	167	127
Pozostałe koszty rodzajowe		19	91	13	32
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 185	694	580	289
Zysk na sprzedaży		2 024	3 552	1 624	1 302
Pozostałe przychody operacyjne	3.3.	3 669	159	55	134
Pozostałe koszty operacyjne	3.3.	111	99	38	(28)
Zysk na działalności operacyjnej		5 582	3 612	1 641	1 464
Przychody finansowe	3.4.	12	8	4	2
Koszty finansowe	3.4.	310	415	101	89
Zysk brutto		5 284	3 205	1 544	1 377
Podatek dochodowy	3.5.	467	494	305	204
Zysk netto z działalności kontynuowanej		4 817	2 711	1 239	1 173
Strata netto z działalności zaniechanej		-	(180)	-	-
Zysk na zbyciu działalności zaniechanej		-	50	-	50
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		4 817	2 582	1 239	1 223
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		4 875	2 645	1 269	1 228
Strata netto przypisana udziałowcom niekontrolującym		(58)	(63)	(30)	(5)
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		4 817	2 582	1 239	1 223
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		4 875	2 645	1 269	1 228
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałowcom niekontrolującym		(58)	(63)	(30)	(5)
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)					
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	3.1.	16	9	4	4
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	3.1.	16	9	4	4

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 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Aktywa trwałe		44 386	32 498
Wartość firmy	4.1.	21 729	10 538
Wartości niematerialne	4.2.	7 482	4 990
Rzeczowe aktywa trwałe	4.3.	10 051	12 002
Prawo do użytkowania aktywów	4.4.	2 982	3 477
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	2 050	1 401
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	4.9.	92	90
Aktywa obrotowe		13 103	13 454
Zapasy	4.6.	2 507	2 177
Należności z tytułu dostaw i usług	4.7.	7 085	7 332
Należności pozostałe	4.7.	351	484
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego	4.7.	-	161
Nadpłaty z tytułu pozostałych podatków	4.7.	208	464
Aktywa finansowe krótkoterminowe		36	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.8.	2 270	2 027
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4.9.	646	809
Aktywa razem		57 489	45 952

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 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		622	628
Kapitał zapasowy		16 711	16 066
Kapitał zapasowy – wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16		142	142
Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych		-	1 348
Akcje własne		-	(1 322)
Zyski zatrzymane, w tym:		4 875	3 101
Zysk netto okresu sprawozdawczego		4 875	3 101
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		22 350	19 963
Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym		(61)	(12)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		22 289	19 951
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe		16 163	12 624
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.11.	2 660	4 062
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	4.4.	2 426	2 951
Zobowiązania z tytułu umów inwestycyjnych dot. nabycia spółek APR Sp. z o.o. i Audio Marketing Sp. z o.o.	4.13.	9 108	1 350
Kredyty i pożyczki	4.12.	302	2 756
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	1 648	1 486
Rezerwy długoterminowe		19	19
Zobowiązania krótkoterminowe		19 037	13 377
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.11.	2 492	2 970
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	4.4.	971	841
Kredyty i pożyczki	4.12.	6 434	1 096
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 896	4 265
Zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej dot. nabycia spółki APR Sp. z o.o.	4.13.	375	450
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4.14.	5 061	3 361
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		128	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków		516	276
Rezerwy krótkoterminowe		137	116
Przychody przyszłych okresów		27	2
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		35 200	26 001
Pasywa razem		57 489	45 952

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	Kapitał zapasowy – wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	Kapitał rezerwowo – środki na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 roku	647	13 265	167	29	(3 564)	9 401	19 945	(64)	19 881
Skup akcji własnych	-	1 322	-	(1 322)	(1 322)	-	(1 322)	-	(1 322)
Umorzenie akcji własnych	(19)	(3 545)	-	-	3 564	-	-	-	-
Środki na nabycie akcji własnych	-	(2 670)	-	2 670	-	-	-	-	-
Przekazanie środków finansowych niewykorzystanych w poprzednich transzach skupów akcji	-	29	-	(29)	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	7 777	-	-	-	(7 777)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 555)	(1 555)	-	(1 555)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	(110)	(25)	-	-	(71)	(205)	123	(82)
<i>Zysk netto z działalności kontynuowanej</i>	-	-	-	-	-	2 725	2 725	(14)	2 710
<i>Strata netto z działalności zaniechanej</i>	-	-	-	-	-	(131)	(131)	(49)	(180)
<i>Zysk na zbyciu działalności zaniechanej</i>	-	-	-	-	-	50	50	-	50
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	2 645	2 645	(63)	2 582
Stan na 30 września 2020 roku	628	16 067	142	1 348	(1 322)	2 645	19 508	(4)	19 504
Stan na 1 stycznia 2021 roku	628	16 066	142	1 348	(1 322)	3 101	19 963	(12)	19 951
Przekazanie środków finansowych niewykorzystanych w poprzednich transzach skupów akcji własnych	-	1 348	-	(1 348)	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(6)	(1 315)	-	-	1 322	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	(9)	-	-	-	9	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(3 110)	(3 110)	-	(3 110)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	621	-	-	-	-	621	9	630
<i>Zysk netto z działalności kontynuowanej</i>	-	-	-	-	-	4 875	4 875	(58)	4 817
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	4 875	4 875	(58)	4 817
Stan na 30 września 2021 roku	622	16 711	142	-	-	4 875	22 350	(61)	22 289

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy – wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	Kapitał rezerwowo - środki na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 roku	647	13 265	167	29	(3 564)	9 401	19 945	(64)	19 881
Skup akcji własnych	-	1 322	-	(1 322)	(1 322)	-	(1 322)	-	(1 322)
Umorzenie akcji własnych	(19)	(3 545)	-	-	3 564	-	-	-	-
Środki na nabycie akcji własnych	-	(2 670)	-	2 670	-	-	-	-	-
Przekazanie środków finansowych niewykorzystanych w poprzednich transzach skupów akcji	-	29	-	(29)	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	7 777	-	-	-	(7 777)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 555)	(1 555)	-	(1 555)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	(112)	(25)	-	-	(71)	(208)	124	(83)
<i>Zysk netto z działalności kontynuowanej</i>	-	-	-	-	-	3 182	3 182	(21)	3 161
<i>Strata netto z działalności zaniechanej</i>	-	-	-	-	-	(131)	(131)	(49)	(180)
<i>Zysk na zbyciu działalności zaniechanej</i>	-	-	-	-	-	50	50	-	50
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)</i>	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	3 101	3 102	(70)	3 032
Stan na 31 grudnia 2020 roku	628	16 066	142	1 348	(1 322)	3 101	19 963	(12)	19 951

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa prezentuje łącznie przepływy środków pieniężnych z działalności kontynuowanej i zaniechanej.

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	4 817	2 582
Korekty	1 829	3 331
Straty udziałowców niekontrolujących	(58)	(63)
Amortyzacja	5 063	4 400
Odsetki: leasing, kredyt, lokaty bankowe, prawo do użytkowania aktywów	245	340
Strata z działalności inwestycyjnej	(53)	(7)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów przyszłych okresów	1 695	(72)
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zapasy, które w okresie weszły do ewidencji środków trwałych	(812)	(268)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	863	6 414
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	(350)	(375)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów skorygowana o wartość nabytych, a nieopłaconych na dzień bilansowy środków trwałych	(1 111)	(6 373)
Przychód z tytułu Subwencji PFR - Tarcza 1.0 i 2.0	(3 521)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	174	227
Należny podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	467	496
Zmiany stanu pozostałych podatków	383	(327)
Zapłacony podatek dochodowy, w tym:	(1 179)	(1 090)
- za rok 2021 (zaliczka)	(886)	-
- za rok 2020	(293)	(421)
- za rok 2019	-	(669)
Inne korekty	23	29
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 646	5 912
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych	114	174
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	2	-
Cena nabycia udziałów Audio Marketing Sp. z o.o. (w gotówce)	(4 250)	-
Pozostałe koszty nabycia udziałów Audio Marketing Sp. z o.o.	(50)	-
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	(3 704)	(1 430)
Udzielone pożyczki	(36)	(65)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 924)	(1 321)

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu kredytów bankowych	5 455	-
Wpływy z tytułu Subwencji PFR – Tarcza 2.0	1 029	-
Podwyższenie kapitału w Closer Music Sp. z o.o.	630	-
Wpływy z tytułu Subwencji PFR – Tarcza 1.0	-	3 923
Wypłata dywidendy	(3 110)	(1 555)
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami	(2 511)	(3 056)
Spłata rat z tytułu leasingu dotyczącego prawa do użytkowania aktywów	(608)	(606)
Spłata odsetek z tytułu leasingu dotyczącego prawa do użytkowania aktywów	(97)	(118)
Zwrot części Subwencji PFR – Tarcza 1.0	(54)	-
Spłata kredytów bankowych wraz z odsetkami	(52)	(2 017)
Nabycie akcji własnych	-	(1 300)
Wydatki związane z nabyciem akcji własnych	-	(22)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	682	(4 751)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(596)	(160)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 027	1 286
Zwiększenie środków pieniężnych w wyniku nabycia udziałów Audio Marketing Sp. z o.o.	839	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 270	1 126
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	243	(160)

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 2020 r. oraz za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2020 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. W związku z obecną sytuacją, związaną z pandemią koronawirusa, 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 pierwsze trzy kwartały 2021 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 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za 2020 rok, opublikowanym 28 kwietnia 2021 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

1.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

Standard	Data obowiązywania
MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"	1 stycznia 2021 r.
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”; MSR 39 “Instrumenty finansowe – rozpoznanie i ujęcie”; MSSF 7 „Rachunek przepływów pieniężnych”; MSSF 4 “Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 16 “Leasing” – reforma IBOR faza druga	1 stycznia 2021 r.

Powyższe nowe standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS za trzy kwartały 2021 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 2021 roku.

Standard	Data obowiązywania
MSSF 16 “Leasing” (<i>Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021</i>)	1 kwietnia 2021 r. lub później
MSSF 3 “Połączenia jednostek gospodarczych”	1 stycznia 2022 r.
MSR 16 “Rzeczowe aktywa trwałe”	1 stycznia 2022 r.
MSR 37 “Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”	1 stycznia 2022 r.
Roczne poprawki do MSSF cykl 2018 – 2020 (MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”; MSSF 9 „Instrumenty finansowe”; MSR 41 „Rolnictwo”)	1 stycznia 2022 r.
MSSF 17 “Umowy ubezpieczeniowe”	1 stycznia 2023 r.
MSR 1 “Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Stanowiska Praktycznego 2	1 stycznia 2023 r.
MSR 12 „Podatek dochodowy”	1 stycznia 2023 r.
MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”	1 stycznia 2023 r.
	1 stycznia 2016 r.
MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”	<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 nocie 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 9 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 2021 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 2021 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 2021 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 2016 – 2020. 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 1,87% do 51,65%).

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
1,87% - 10,07%	1,87% - 10,07%	2,65% - 10,85%	10,24% - 18,44%	43,45% - 51,65%	20,13% - 28,33%

Odpis aktualizujący zapasy

Grupa dokonała aktualizacji wartości zapasów (materiałów i towarów). Na 30 września 2021 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.

W związku ze sprzedażą w 2020 r. posiadanych przez IMS S.A. udziałów w spółce zależnej IMS events sp. z o.o., Grupa w 2020 r. zaprezentowała wyniki tej spółki zależnej jako działalność zaniechaną. Szczegółowy opis działalności zaniechanej zaprezentowany został w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku opublikowanym 28 kwietnia 2021 roku. Do 30 czerwca 2020 r. działalność spółki IMS events wykazywana była w ramach segmentu *Eventy*.

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 2021 r.	30 września 2020 r.
Polska	26 226	24 654
Zagranica	946	1 179
Przychody netto ze sprzedaży	27 172	25 833
Udział procentowy sprzedaży zagranicznej w przychodach netto ze sprzedaży	3,5%	4,6%

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności

Okres 9 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Pozostała sprzedaż	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 września 2021 r.						
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	16 501	4 802	6 272	1 258	1 660	30 493
<i>% w wartości ogółem</i>	54%	16%	21%	4%	5%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	6 011	1 990	2 461	975	1 386	12 823
WYNIK NA SEGMENTACH	10 490	2 812	3 811	283	274	17 670
<i>rentowność segmentu</i>	64%	59%	61%	22%	17%	58%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów						12 410
Eliminacje konsolidacyjne						322
EBIT						5 582
Wynik na działalności finansowej						(298)
Eliminacje konsolidacyjne						-
Wynik na działalności gospodarczej						5 284
Podatek dochodowy						467
Zysk netto za okres sprawozdawczy, w tym:						4 817
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						4 875

Okres 9 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Pozostała sprzedaż	RAZEM działalność kontynuowana	Działalność zaniechana - <i>Poprzednio Segment Eventy</i>	Zysk na zbyciu działalności zaniechanej	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 września 2020 r.									
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	16 395	5 686	5 184	889	1 602	29 756		186	29 942
<i>% w wartości ogółem</i>	<i>55%</i>	<i>19%</i>	<i>17%</i>	<i>3%</i>	<i>5%</i>	<i>99%</i>		<i>1%</i>	<i>100%</i>
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	6 518	2 504	2 235	470	1 435	13 162		155	13 317
WYNIK NA SEGMENTACH	9 877	3 182	2 949	419	167	16 594		31	16 625
<i>rentowność segmentu</i>	<i>60%</i>	<i>56%</i>	<i>57%</i>	<i>47%</i>	<i>10%</i>	<i>56%</i>		<i>17%</i>	<i>56%</i>
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów						13 301		221	13 522
Eliminacje konsolidacyjne						319		(1)	318
EBIT						3 612		(190)	3 422
Wynik na działalności finansowej						(429)		(7)	(436)
Eliminacje konsolidacyjne						22		-	22
Wynik na działalności gospodarczej						3 205		(197)	3 008
Podatek dochodowy						494		(17)	477
Zysk netto za okres sprawozdawczy, w tym:						2 711		(180)	50
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						2 725		(131)	2 645

Pozostałe informacje dotyczące segmentów działalności

Okres 9 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Wartości nieprzypisane do wskazanych segmentów	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 września 2021 r.						
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	24 422	7 391	7 812	1 004	5 718	46 347
<i>Wartość firmy</i>	12 139	4 180	5 410	-	-	21 729
<i>Wartości niematerialne</i>	4 687	-	370	-	2 425	7 482
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	4 337	1 885	568	744	2 517	10 051
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	3 259	1 326	1 464	260	776	7 085
Amortyzacja	1 573	728	968	303	1 491	5 063
Przychody od klientów zewnętrznych	14 319	4 304	6 272	1 258	1 019	27 172
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	2 182	498	-	-	641	3 321

Okres 9 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Wartości nieprzypisane do wskazanych segmentów	RAZEM działalność kontynuowana	Działalność zaniechana - <i>Poprzednio Segment Eventy</i>	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 września 2020 r.								
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	15 637	5 588	5 505	1 865	5 606	34 201	-	34 201
<i>Wartość firmy</i>	5 424	1 942	3 172	-	-	10 538	-	10 538
<i>Wartości niematerialne</i>	1 829	-	72	-	1 431	3 332	-	3 332
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	5 487	2 544	735	945	2 612	12 323	-	12 323
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	2 897	1 102	1 526	920	1 563	8 008	-	8 008
Amortyzacja	1 405	842	297	266	1 538	4 348	52	4 400
Przychody od klientów zewnętrznych	13 623	5 157	5 184	889	980	25 833	186	26 019
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	2 772	529	-	-	622	3 923	-	3 923

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 2021 r.	30 września 2020 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	16	9
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	16	9

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	4 817	2 711
Strata netto przypisana udziałom niekontrolującym	(58)	(14)
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	4 875	2 725
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	31 099 086	31 099 086
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	31 099 086	31 099 086

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

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	16	9
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	16	9

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	4 875	2 645
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	31 099 086	31 099 086
Akcje z programu opcji menedżerskich i pracowniczych doliczane zgodnie z MSR 33	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	31 099 086	31 099 086

Średnioważona liczba akcji zwykłych na 30 września 2021 roku została wyliczona jak niżej:

wyliczenie średnia ważona liczba akcji zwykłych	Data	Zmiana liczby akcji w wyniku transakcji	Liczba akcji po transakcji (A)	Liczba dni dla danego stanu liczby akcji	Proporcja długości okresu (liczba dni / 365)	Obliczenie średniej ważonej = (A) x (B)
Początek okresu	1 stycznia 2020	-	31 424 086	57	0,16	4 907 323
Skup akcji własnych	27 lutego 2020 r.	(325 000)	31 099 086	308	0,84	26 242 516
stan na 31 grudnia 2020 roku			31 099 086			31 149 839
Początek okresu	1 stycznia 2021	-	31 099 086	272	1,00	31 099 086
stan na 30 września 2021 roku			31 099 086			31 099 086

3.2. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Abonamenty audio i wideo	14 319	13 623	5 429	4 763
Usługi reklamowe audio i wideo	6 272	5 184	3 064	1 729
Abonamenty aroma	4 304	5 157	1 600	1 792
Systemy Digital Signage	1 258	889	597	446
Eventy	-	-*	-	-**
Pozostała sprzedaż	1 019	980	302	183
Razem	27 172	25 833	10 992	8 913

* działalność zaniechana w 2020 r. - wartość sprzedaży eventy w I półroczu 2020 r. wyniosła 186 tys. PLN

** działalność zaniechana w 2020 r. - wartość sprzedaży eventy w III kwartale 2020 r. nie wystąpiła

Sezonowość i cykliczność sprzedaży

W Grupie IMS w roku 2021, jak i w roku 2020 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. Wielkość przychodów ze sprzedaży, zwłaszcza z usług reklamowych oraz ich sezonowość, została zaburzona począwszy od II kwartału 2020 roku ze względu na sytuację związaną z pandemią koronawirusa, kryzys gospodarczy i wprowadzane tzw. „lockdown’y”.

Sezonowość sprzedaży usług reklamowych, realizowanych w Grupie głównie przez IMS S.A. prezentuje tabela poniżej.

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2021 r.	II kwartał 2021 r.	III kwartał 2021 r.	IV kwartał 2021 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.
Przychody netto ze sprzedaży Grupa IMS	7 159	9 021	10 992	-	27 172
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	26%	34%	40%	-	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	1 193	2 015	3 064	-	6 272
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	19%	32%	49%	-	100%

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2020 r.	II kwartał 2020 r.	III kwartał 2020 r.	IV kwartał 2020 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
Przychody netto ze sprzedaży Grupa IMS	10 408	6 512	8 913	10 663	36 496
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	29%	18%	24%	29%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	2 770	685	1 729	2 528	7 712
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	36%	9%	22%	33%	100%

3.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Przychód z tytułu Subwencji PFR – Tarcza 1.0	3 225	-	-	-
Przychód z tytułu Subwencji PFR – Tarcza 2.0	296	-	-	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	59	9	14	9
Otrzymane odszkodowania	26	16	15	13
Rozwiązanie rezerwy utworzonej w poprzednich okresach na roszczenie dochodzone na drodze sądowej	15	59	4	59
Zwrot kosztów sądowych	14	2	4	-
Dotacje	14	62	5	50
Inne przychody operacyjne	20	11	12	3
Razem	3 669	159	55	134

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Podatki obce – podatek u źródła	30	41	10	8
Spisanie należności	26	-	2	-
Koszty opłat sądowych	23	9	12	3
Darowizny na rzecz organizacji pożytku publicznego	15	14	3	4
Aktualizacja wartości należności, w tym:	-	-	-	(51)
- odpisy aktualizacyjne	-	-	-	(51)
Inne koszty operacyjne	17	35	11	8
Razem	111	99	38	(28)

3.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Odsetki, w tym:	12	8	4	2
- z tytułu lokat bankowych	-	2	-	1
- pozostałe	12	6	4	1
Inne przychody finansowe	-	-	-	-
Razem	12	8	4	2

Koszty finansowe	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Odsetki, w tym dla:	248	349	91	95
- instytucji leasingowych	119	213	37	55
- z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	97	115	31	37
- banków	31	13	22	1
- pozostałe	1	8	1	2
Straty z tytułu różnic kursowych	62	66	10	(6)
Razem	310	415	101	89

3.5. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczone	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Podatek bieżący	954	688	441	449
Podatek odroczone	(487)	(194)	(136)	(245)
Razem	467	494	305	204

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Zysk brutto	5 284	3 205	1 544	1 377
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	747	488	207	232
Rozwiązanie aktywa na stratę podatkową	3	-	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	281	10	98	(32)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	(603)	(2)	-	(1)
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	(2)	-	5
Razem	467	494	305	204
Efektywna stawka podatkowa	8,84%	15,41%	19,75%	14,81%

3.6. 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 2021 r.			
	koszt przejęcia	wartość przyjętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący dokonany w latach poprzednich i w 2021 roku	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:				12 139
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	440	(104)	-	545
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	5 544	665	-	4 879
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	7 445	730	-	6 715
Ośrodek „Abonamenty Aroma”, w tym:				4 180
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	256	(61)	-	316
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	1 848	222	-	1 626
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	2 481	243	-	2 238
Ośrodek „Usługi reklamowe audio”, w tym:				3 968
- Wartość firmy wynikająca z nabycia IMS events Sp. z o.o.	137	33	-	104
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	1 848	222	-	1 626
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	2 481	243	-	2 238
Razem	25 045	2 985	(331)	21 729

Wartość firmy z tytułu nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.

Wartość firmy została obliczona na dzień przejęcia kontroli nad tą spółką zgodnie z MSSF 3. Stanowi ona nadwyżkę pomiędzy: sumą ceny nabycia 100% udziałów Audio Marketing Sp. z o.o., a wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Audio Marketing Sp. z o.o.

Poniżej zostało zaprezentowane wstępne rozliczenie wartości firmy z tytułu nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.:

	Wartość bilansowa na moment przejęcia	Wartość godziwa
Rzeczowe aktywa trwałe	18	229
Prawo do użytkowania nieruchomości	-	89
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	839	839
Zapasy	11	11
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	552	493
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	8
Rozliczenia międzyokresowe	52	52
Razem	1 472	1 721

	Wartość bilansowa na moment przejścia	Wartość godziwa
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	103
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania nieruchomości	-	102
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe oraz rozliczenia międzyokresowe	270	290
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	10
Razem	270	505
i Wartość godziwa aktywów netto		1 216
ii Cena nabycia (w gotówce)		4 250
iii Koszty nabycia		50
iv Szacunkowa zapłata warunkowa (dot. osiągniętych wyników w okresie 01.2022 – 12.2022)		6 500
v Szacunkowa zapłata warunkowa (dot. osiągniętych wyników w okresach 01.2023 – 12.2026)		1 607
vi Łącznie cena nabycia (ii + iii + iv + v)		12 408
Wartość firmy (vi – i)		11 191

Finalne rozliczenie przejścia Audio Marketing Sp. z o.o. zostanie zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za 2021 rok.

Wstępnie oszacowana wartość firmy, zgodnie z oczekiwanymi i spodziewanymi efektami synergii, została przypisana do trzech ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

- do ośrodka „*abonamenty audio*” – 60% wartości firmy – przypisana wartość firmy w wysokości 6.715 tys. PLN,
- do ośrodka „*abonamenty aroma*” – 20% wartości firmy – przypisana wartość firmy w wysokości 2.238 tys. PLN,
- do ośrodka „*usługi reklamowe audio*” – 20% wartości firmy – przypisana wartość firmy w wysokości 2.238 tys. PLN.

Proces nabycia udziałów Audio Marketing został opisany w części I pkt 4.1. niniejszego raportu.

4.2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w tym:	5 849	3 631
– baza muzyczna (do 12.2019 r. w IMS S.A.; od 12.2019 w Closer Music Sp. z o.o.)	4 341	2 423
– badania marketingowe audio i Digital Signage (w IMS S.A.)	368	474
– Projekt Tracker (w IMS r&d sp. z o.o.)	250	-
– Projekt LOKALIZATOR 2.0 (w IMS r&d sp. z o.o.)	231	-
– nowy system do obsługi klientów (w IMS S.A.)	196	256
– system informatyczny (w Closer Music Sp. z o.o.)	110	128
– Projekt „TCAdvert Cloud” (w IMS S.A.)	81	95
– strona internetowa (w CM Sp. z o.o.)	76	-
– strona internetowa (w IMS S.A.)	9	14
– inne	187	241
Koszty zakończonych prac rozwojowych	19	36
Razem	5 868	3 667

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne, w tym:	1 614	1 323
– Projekt "Aroma Next Generation" (w IMS S.A.)	1 351	976
– Oprogramowanie do zarządzania treściami audio - wideo (w IMS S.A.)	224	-
– Baza muzyczna (w Closer Music Sp. z o.o.)	-	39
– Strona internetowa (w Closer Music Sp. z o.o.)	-	25
– Projekt Tracker (w IMS r&d sp. z o.o.)	-	275
– Pozostałe	39	9
Razem	1 614	1 323
Razem wartości niematerialne	7 482	4 990

Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W pierwszych trzech kwartałach 2021 r. Grupa przyjęła do użytkowania *wartości niematerialne* o łącznej wartości 3.499 tys. PLN. Nakłady dotyczyły:

- w Closer Music Sp. z o.o. – utwory muzyczne w ramach Projektu „Produkcja baz muzycznych” o wartości 2.190 tys. PLN;
- w IMS S.A. – badania marketingowe dotyczące rynku reklamy zakupione w celu rozwoju produktów i usług będących w ofercie reklamowej Spółki, o wartości 631 tys. PLN;
- w IMS r&d sp. z o.o. – oprogramowanie TRACKER 3.0 i LOKALIZATOR 2.0, o wartości 533 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 2021 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 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	7 718	9 599
Środki transportu	1 160	1 109
Budynki, w tym inwestycje w obcym obiekcie (siedzibie oraz studiu muzycznym IMS S.A.)	891	1 014
Inne środki trwałe	282	280
Razem	10 051	12 002
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Razem	10 051	12 002

Struktura własności środków trwałych	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
a) własne	32%	25%
b) używane na podstawie umowy leasingu	68%	75%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	5 974	8 105
Środki transportu	835	873
Inne środki trwałe	23	29
Razem	6 832	9 007

Wydatki na rzeczowy majątek trwały finansowane są głównie w drodze leasingu. Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu nie mogą zostać sprzedane, darowane, przewłaszczone 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 okresie styczeń – wrzesień 2021 roku został sfinansowany w drodze leasingu i ze środków własnych. W obecnym modelu biznesowym Grupy, większość urządzeń (audio- i wideoboxy) jest produkowana wewnątrz Grupy tj. przez IMS r&d sp. z o.o. Na 30.09.2021 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie Kapitałowej wynosiła 7.718 tys. PLN.

W okresie 01.01.2021 r. – 30.09.2021 r. Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, Grupa nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych z wyjątkiem opisanych w nocie 4.11 niniejszego raportu zobowiązań leasingowych.

W pierwszych trzech kwartałach 2021 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W Grupie nie występują czasowo nieużywane rzeczowe aktywa trwałe.

Zastaw na rzeczach ruchomych

Na 30 września 2021 roku w Grupie IMS nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na 30 września 2021 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). Tabela poniżej prezentuje zestawienie umów podlegających wycenie na 30.09.2021 r.:

Umowy	Czas trwania umowy przyjęty do kalkulacji
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	Do 31.12.2025 r.
Umowa najmu siedziby IMS r&d sp. z o.o.	Do 30.06.2022 r.
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	Do 31.12.2026 r.*
Umowa najmu magazynu przez IMS S.A.	Do 31.08.2023 r.
Umowa najmu samochodu ciężarowego w IMS r&d sp. z o.o.	Do 31.01.2022 r.
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	Do 31.01.2022 r.
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	Do 29.02.2024 r.

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

Prawo do użytkowania aktywów	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	2 472	2 916
Umowa najmu siedziby IMS r&d sp. z o.o.	256	391
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	102	34
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	84	-
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	44	58
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	12	39
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	7	5
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	5	15
Umowa najmu studia muzycznego IMS S.A. (ul. Farbiarska)	-	19
Razem	2 982	3 477

Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 426	2 951
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	2 142	2 562
Umowa najmu siedziby IMS r&d sp. z o.o.	102	234
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	80	-
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	52	59
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	50	-
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	-	70
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	-	26
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	971	841
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	585	562
Umowa najmu siedziby IMS r&d sp. z o.o.	198	194
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	74	13
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	53	34
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	27	5
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	17	-
Umowa najmu samochodu osobowego w IMS r&d sp. z o.o.	10	9
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	7	5
Umowa najmu studia muzycznego IMS S.A. (ul. Farbiarska)	-	19
Razem	3 397	3 792

Poniższe zestawienie zawiera wymagane przez MSSF 16 ujawnienia dot. zidentyfikowanych zgodnie z tym standardem umów leasingowych dla danego okresu sprawozdawczego tj. styczeń – wrzesień 2021 r. /w tys. PLN/.

Pozycja	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Koszt amortyzacji dotyczący prawa do użytkowania aktywów	698	602
Koszt odsetek z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	97	118
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	131	101
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów (kapitał i odsetki)	705	669

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 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.	I - IIIQ 2021 rok	2020 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 499	2 430	472	459	13	38
- opłaty dla pośredników reklamowych	767	1 270	146	241	(95)	(54)
- koszty zakupu miejsca reklamowego	721	546	137	104	33	49
- koszty usług pośrednictwa	399	245	75	46	29	4
- koszty dzierżawy powierzchni	262	101	50	19	31	17
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	96	174	18	33	(15)	21
- koszty usług pozostałych	254	94	46	16	30	1
Straty podatkowe	6 603	3 782	1 142	591	551	475
Rezerwa na wynagrodzenia	1 172	756	214	144	70	(153)
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	629	798	143	127	16	20
Odpisy aktualizujące zapasy	203	203	39	39	-	21
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	106	86	16	16	-	6
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	20	20	3	3	-	(1)
Złe długi w podatku CIT	8	-	2	-	2	-
Ujemne różnice kursowe	4	7	-	1	(1)	1
Pozostałe	177	202	19	21	(2)	8
Razem	11 421	8 284	2 050	1 401	649	415

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 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.	I - IIIQ 2021 rok	2020 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych oraz prawo do użytkowania aktywów	8 447	8 019	1 515	1 429	86	196
Subwencja PFR Tarcza 2.0	296	-	56	-	56	-
Niezrealizowane odsetki	216	121	40	23	17	14
Rezerwa z tytułu wdrożenia MSSF 15 (dot. prowizji od sprzedaży)	111	133	21	25	(4)	18
Złe długi w podatku CIT	14	-	3	-	3	-
Pozostałe	72	52	13	9	4	2
Razem	9 156	8 325	1 648	1 486	162	230

Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w okresie styczeń – wrzesień 2021 roku:

	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.	Zmiana	Wpływ na podatek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30.09.2021 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 050	1 401	649	(649)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 648	1 486	162	162
Razem				(487)

4.6. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Materiały	2 295	2 074
Towary	386	306
Produkty gotowe	29	-
Razem zapasy brutto	2 710	2 380
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	203	203
Razem zapasy netto	2 507	2 177

Na 30 września 2021 roku Grupa nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

4.7. Należności

Specyfikacja należności	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	7 916	8 117
Pozostałe należności, w tym:	351	484
- zaliczki na usługi i materiały	241	398
- kaucje i nadpłaty	80	76
- inne	30	10
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego	-	161
Nadpłaty z tytułu pozostałych podatków	208	464
Należności brutto	8 475	9 226
Odpisy aktualizujące wartość należności	831	785
Należności netto	7 644	8 441

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	785	708
Zwiększenie odpisu w wyniku nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	64	-
Zmniejszenie odpisu w wyniku sprzedaży udziałów IMS events sp. z o.o.	-	(46)
Zmiana w okresie (per saldo)	(18)	123
Razem	831	785

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 2021 r. po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej należności (ze względu na nieistotność dyskonta).

4.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	2 244	2 001
- <i>rachunki bieżące</i>	2 244	2 001
Środki pieniężne w kasie	26	26
Razem środki pieniężne	2 270	2 027

4.9. Rozliczenia międzyokresowe czynne

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	92	90
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	646	809
- <i>rozliczane w czasie koszty prowizji od sprzedaży</i>	308	248
- <i>koszty zużycia aromatów rozliczane w czasie</i>	156	135
- <i>ubezpieczenia</i>	55	56
- <i>opłaty z tytułu usług IT i licencji</i>	47	142
- <i>pozostałe koszty</i>	80	78
- <i>koszty usług pośrednictwa</i>	-	150
Razem	738	899

4.10. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na 30.09.2021 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)	7 436	-	-	7 436
Środki pieniężne	2 270	-	-	2 270
Pożyczki udzielone	36	-	-	36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	17 467	-	-	17 467
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 152	-	-	5 152
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	6 736	-	-	6 736
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	3 397	-	-	3 397
Razem	42 494	-	-	42 494

Stan na 31.12.2020 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)	7 816	-	-	7 816
Środki pieniężne	2 027	-	-	2 027
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	9 428	-	-	9 428
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 032	-	-	7 032
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	3 852	-	-	3 852
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	3 792	-	-	3 792
Razem	33 947	-	-	33 947

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 umów inwestycyjnych, 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 2021 r. wrażliwość instrumentów finansowych narażonych na ww. ryzyka nie odbiega istotnie od informacji zaprezentowanych w nocie 4.12 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od zaprezentowanej wartości bilansowej.

4.11. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:	5 505	7 477
- jednego roku	2 765	3 258
- dwóch do pięciu lat	2 740	4 219
Wartość przyszłych odsetek	353	445
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	5 152	7 032
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	2 492	2 970
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	2 660	4 062

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.

4.12. Kredyty i pożyczki

W kategorii *Kredyty i pożyczki* na 30 września 2021 roku wykazane zostały zobowiązania Grupy z tytułu otrzymanych kredytów – szczegółowo zostało to opisane w części I w punkcie 9.1. niniejszego raportu. W pozycji tej zostały zaprezentowane także zobowiązania z tytułu otrzymanych przez spółki Grupy subwencji finansowych z Polskiego Funduszu Rozwoju, w ramach uruchomionego 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm (Tarcza 1.0) oraz subwencję finansową otrzymaną przez IMS S.A. w wysokości 1.029 tys. PLN z Polskiego Funduszu Rozwoju, w ramach uruchomionego 15 stycznia 2021 r. Programu „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm”. Wyliczona i ujęta w sprawozdaniu za pierwsze trzy kwartały 2021 roku wielkość subwencji podlegającej umorzeniu w ramach Tarczy 2.0 to kwota 296 tys. PLN.

W dniu 3 maja br. Emitent otrzymał informację z Polskiego Funduszu Rozwoju o wyliczeniu dla IMS S.A. kwoty subwencji finansowej zwolnionej z obowiązku zwrotu z Tarczy 1.0. Ta kwota to 2.978 tys. PLN, tj. 100% otrzymanej subwencji w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, o której Emitent informował komunikatem bieżącym nr 18/2020 z 13 maja 2020 roku. Także w dniu 3 maja 2021 roku APR Sp. z o.o. otrzymała informację o wyliczeniu umorzenia w wysokości 109 tys. PLN (z 299 tys. PLN otrzymanej subwencji). Wcześniej IMS r&d sp. z o.o. otrzymała informację o wyliczeniu umorzenia w wysokości 138 tys. PLN (z 380 tys. PLN otrzymanej subwencji). Podsumowując, umorzeniu podlega łącznie kwota 3.225 tys. PLN. Pozostała część subwencji, tj. kwota 432 tys. PLN, podlega zwrotowi w 24 równych, miesięcznych, nieoprocentowanych ratach począwszy od lipca 2021 r.

Kredyty i pożyczki	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	302	2 756
1) Kredyty	140	165
- APR Sp. z o.o.	140	165
2) Otrzymane subwencje finansowe	162	2 591
- IMS S.A.	-	2 110
- IMS r&d sp. z o.o.	91	269
- APR Sp. z o.o.	71	212

Kredyty i pożyczki	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	6 434	1 096
1) Kredyty	5 486	29
- IMS S.A.	4 999	-
- IMS r&d sp. z o.o.	456	-
- APR Sp. z o.o.	31	29
2) Otrzymane subwencje finansowe	948	1 067
- IMS S.A.	733	869
- IMS r&d sp. z o.o.	121	111
- APR Sp. z o.o.	94	87
Razem	6 434	1 096

4.13. Zobowiązania z tytułu umów inwestycyjnych dot. nabycia spółek APR Sp. z o.o. i Audio Marketing Sp. z o.o.

Zobowiązania z tytułu umów inwestycyjnych dot. nabycia spółek APR Sp. z o.o. i Audio Marketing Sp. z o.o.	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	9 108	1 350
- z tytułu nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	8 108	-
- z tytułu nabycia APR Sp. z o.o.	1 000	1 350
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	375	450
- z tytułu nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	-	-
- z tytułu nabycia APR Sp. z o.o.	375	450
Razem	9 483	1 800

Szczegółowy opis nabycia spółki Audio Marketing, w tym płatności wynikających z umowy inwestycyjnej został przedstawiony w części I pkt. 4.1. powyżej.

Umowa inwestycyjna dotycząca nabycia spółki APR z 15.10.2018 r. (podobnie jak w przypadku umowy inwestycyjnej z Audio Marketing Sp. z o.o.) zakłada płatności na rzecz poprzednich właścicieli APR rozłożone w czasie i uzależnione od zysków jakie APR wypracuje dla Grupy Kapitałowej IMS, co zostało szczegółowo opisane w raporcie ESPI 58/2018 z 15.10.2018 r.

4.14. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 499	2 430
- opłaty dla pośredników reklamowych	767	1 270
- koszty zakupu miejsca reklamowego	721	546
- koszty usług pośrednictwa	399	245
- koszty dzierżawy powierzchni	262	101
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	96	174
- pozostałe	254	94
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	1 128	755
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego w IMS S.A.	1 236	-
Rezerwa na koszty Programu Motywacyjnego w Closer Music Sp. z o.o.	108	34
Rozliczenie dotacji	90	142
Razem	5 061	3 361

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

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

5. Pozostałe informacje

5.1. Dywidenda

W dniu 20 lipca 2021 roku IMS S.A. wypłaciła dywidendę z zysku za 2020 rok w wysokości 3.109.908,60 PLN, tj. 10 gr/akcję. Dywidendą objętych było 31.099.086 akcji. Był to 9. rok z rzędu, w którym Spółka dzieliła się zyskiem z Akcjonariuszami.

Zarząd IMS S.A. zarekomendował 2 czerwca 2021 r. Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy za 2020 rok w wysokości 7 gr/akcję. Powyższa rekomendacja oznaczała przeznaczenie na wypłatę dla Akcjonariuszy maksymalnie kwoty 2.176.936,02 PLN. Ww. rekomendacja wypłaty dywidendy wynikała z szerokiej analizy sytuacji Spółki, Grupy Kapitałowej IMS oraz otoczenia gospodarczego. Ww. rekomendacja była także zgodna z polityką dywidendową prowadzoną w Grupie IMS, mówiącą o corocznym przeznaczaniu do podziału między Akcjonariuszy co najmniej 60% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej. W dniu 23 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała powyższą rekomendację Zarządu IMS S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie 29 czerwca 2021 roku zmieniło wysokość dywidendy do wypłaty i podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 10 gr/akcję.

Łącznie za lata 2012 – 2020 wypłaconych zostało 1,07 PLN dywidendy na 1 akcję, tj. łącznie kwota 34.978 tys. PLN przy skumulowanym skonsolidowanym zysku netto przypisanym akcjonariuszom jednostki dominującej wynoszącym 52.697 tys. PLN. Skumulowana wypłacona dywidenda stanowiła 66,4% skumulowanego zysku.

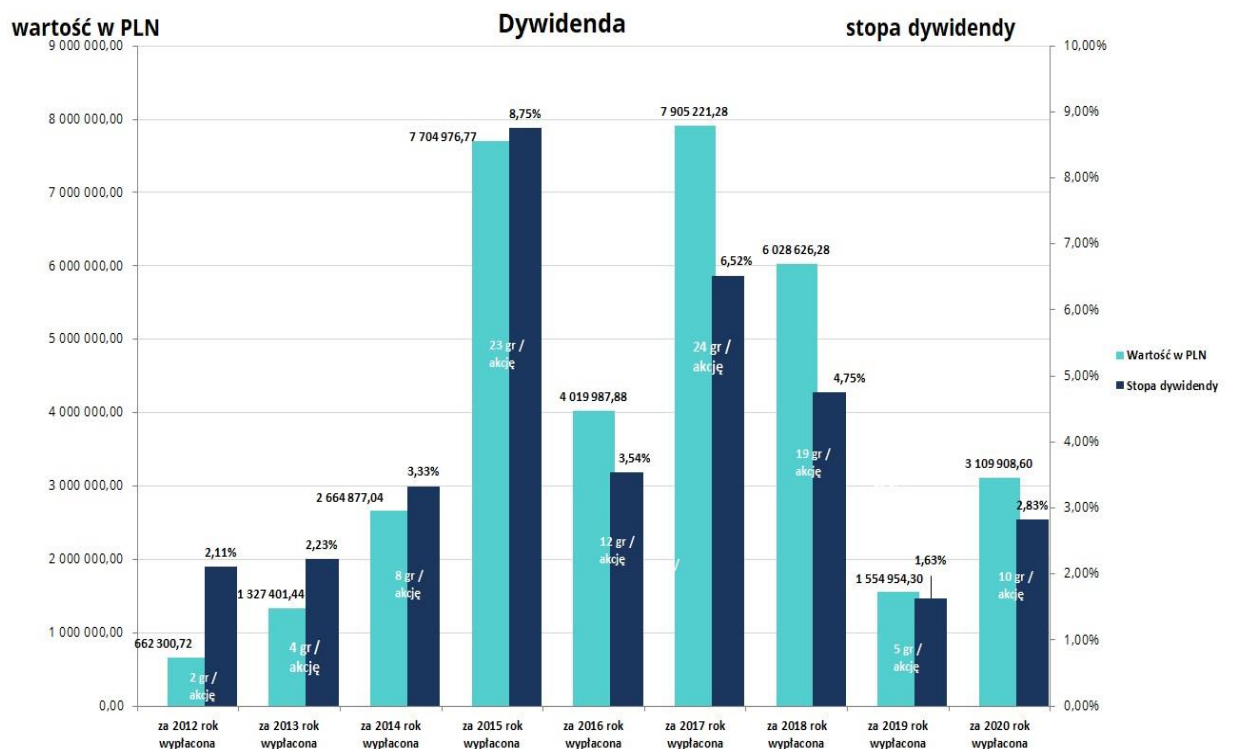


Tabela: Dywidenda wypłacona za lata 2012 – 2020

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
	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
wartość w groszach na akcję	2	4	8	23	12	24	19	5	10
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
stopa dywidendy	2,11%	2,23%	3,33%	8,75%	3,54 %	6,52%	4,75%	1,63%	2,83%
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
Dywidenda jako % zysku netto	52,89%	36,06%	48,40%	111,86%	70,26%	100,62%	64,90%	16,54%	100,29%

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.

5.2. Informacja dotycząca liczby pracowników Grupy IMS

Liczba pracowników (w osobach)	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Pracownicy (wszystkie spółki Grupy)	45	38
Zarząd (wszystkie spółki Grupy)	12	10
RAZEM	57	48

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.

5.3. 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 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	6	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	2	-	-
Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS zasiadającego jednocześnie we władzach Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	5	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	-	-	-
Pan Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu IMS S.A. i Członek Zarządu Closer Music Sp. z o.o.			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (program motywacyjny)	3	-	-
Pan Wojciech Piwocki – Wiceprezes Zarządu IMS S.A.			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup udziałów Closer Music Sp. z o.o. (nowa emisja)	152	-	-

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

Na 30 września 2021 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.

III. Kwartalna informacja finansowa IMS S.A. za okres 01.01.2021 r. - 30.09.2021 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 2021 r.	30 września 2020 r.	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi:	20 049	20 497	8 110	7 078
Przychody netto ze sprzedaży	20 049	20 497	8 110	7 078
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	18 901	17 400	6 860	5 814
Amortyzacja	4 081	3 713	1 356	1 243
Zużycie materiałów i energii	893	1 333	338	483
Usługi obce	7 945	8 211	2 993	2 765
Podatki i opłaty	80	69	28	27
Wynagrodzenia	4 386	2 880	1 455	811
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	251	219	90	73
Pozostałe koszty rodzajowe	7	84	7	31
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 258	891	593	381
Zysk na sprzedaży	1 148	3 097	1 250	1 264
Pozostałe przychody operacyjne	3 389	127	44	126
Pozostałe koszty operacyjne	36	27	17	3
Zysk na działalności operacyjnej	4 501	3 197	1 277	1 387
Przychody finansowe	95	131	30	79
Koszty finansowe	274	410	103	69
Zysk brutto	4 322	2 918	1 204	1 397
Podatek dochodowy	512	543	317	233
Zysk netto za rok obrotowy	3 811	2 375	887	1 164
Pozostałe całkowite dochody, w tym:	-	(52)	-	(47)
Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych	-	(56)	-	(56)
Przeszacowanie udziałów w spółce IMS events sp. z o.o.	-	(4)	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	-	(8)	-	(8)
Całkowite dochody ogółem	3 811	2 323	887	1 117
Zysk netto na jedną akcję (w groszach):				
Podstawowy zysk na akcję	12	8	3	4
Rozwodniony zysk na akcję	12	8	3	4

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 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Aktywa trwałe	54 987	41 848
Wartość firmy	1 442	1 442
Wartości niematerialne	2 385	1 978
Rzeczowe aktywa trwałe	8 294	10 461
Prawo do użytkowania aktywów	2 575	2 969
Inne długoterminowe aktywa finansowe	39 546	24 288
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	731	697
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	14	13
Aktywa obrotowe	11 436	14 482
Zapasy	1 534	1 139
Należności z tytułu dostaw i usług	5 193	5 737
Należności pozostałe	427	509
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego	-	246
Nadpłaty z tytułu pozostałych podatków	-	337
Aktywa finansowe krótkoterminowe	3 647	4 835
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	175	1 088
Rozliczenia międzyokresowe czynne	460	591
Aktywa razem	66 423	56 330

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 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	622	628
Kapitał zapasowy	12 593	12 391
Kapitał zapasowy – wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	102	102
Kapitał rezerwowy - środki na nabycie akcji własnych	-	1 348
Akcje własne	-	(1 321)
Kapitał z aktualizacji wyceny udziałów	11 103	11 103
Zyski zatrzymane, w tym:	3 811	3 278
<i>Zysk netto okresu sprawozdawczego</i>	<i>3 811</i>	<i>3 278</i>
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	28 231	27 529
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe	17 903	14 258
Kredyty i pożyczki	-	2 109
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 334	3 724
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	2 193	2 562
Zobowiązania z tytułu umów inwestycyjnych dot. nabycia spółek APR Sp. z o.o. i Audio Marketing Sp. z o.o.	9 108	1 350
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 255	4 500
Rezerwy długoterminowe	13	13
Zobowiązania krótkoterminowe	20 289	14 543
Kredyty i pożyczki	8 882	2 969
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 219	2 660
Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	638	615
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 340	4 777
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 399	2 936
Zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej dot. nabycia spółki APR Sp. z o.o.	475	450
Zobowiązanie z tytułu pozostałych podatków	158	68
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	110	-
Rezerwy krótkoterminowe	68	68
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	38 192	28 801
Pasywa razem	66 423	56 330

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	Kapitał zapasowy – wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	Kapitał rezerwy - środki na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny udziałów	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 roku	647	10 709	102	29	(3 563)	1 240	8 102	17 266
Skup akcji własnych	-	1 322	-	(1 322)	(1 322)	-	-	(1 322)
Umorzenie akcji własnych	(19)	(3 544)	-	-	3 563	-	-	-
Środki na nabycie akcji własnych	-	(2 670)	-	2 670	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 555)	(1 555)
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	6 547	-	-	-	-	(6 547)	-
Przekazanie środków finansowych niewykorzystanych w poprzednich transzach skupów akcji własnych	-	29	-	(29)	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	-	-	-	2 375	2 375
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto), w tym:</i>	-	-	-	-	-	(52)	-	(52)
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	(48)	-	(48)
<i>Przeszacowanie udziałów w spółce IMS events sp. z o.o.</i>	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(52)	2 375	2 323
Stan na 30 września 2020 roku	628	12 392	102	1 348	(1 322)	1 189	2 375	16 712
Stan na 1 stycznia 2021 roku	628	12 391	102	1 348	(1 321)	11 103	3 278	27 529
Umorzenie akcji własnych	(6)	(1 315)	-	-	1 321	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	168	-	-	-	-	(168)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(3 110)	(3 110)
Przekazanie środków finansowych niewykorzystanych w poprzednich transzach skupów akcji własnych	-	1 348	-	(1 348)	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	-	-	-	3 811	3 811
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	3 811	3 811
Stan na 30 września 2021 roku	622	12 593	102	-	-	11 103	3 811	28 231

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy – wdrożenie MSSF 9, MSSF 15, MSSF 16	Kapitał rezerwowy – środki na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny udziałów	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 roku	647	10 709	102	29	(3 563)	1 240	8 102	17 266
Skup akcji własnych	-	1 322	-	(1 322)	(1 322)	-	-	(1 322)
Umorzenie akcji własnych	(19)	(3 544)	-	-	3 563	-	-	-
Środki na nabycie akcji własnych	-	(2 670)	-	2 670	-	-	-	-
Przekazanie środków finansowych niewykorzystanych w poprzednich transzach skupów akcji	-	29	-	(29)	-	-	-	-
Emisja akcji serii C	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	6 547	-	-	-	-	(6 547)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 555)	(1 555)
<i>Zysk netto roku obrotowego</i>	-	-	-	-	-	-	3 278	3 278
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	-	-	-	9 863	-	9 863
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	9 863	-	9 863
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	9 863	3 278	13 140
Stan na 31 grudnia 2020 roku	628	12 391	102	1 348	(1 321)	11 103	3 278	27 529

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 2021 r.	30 września 2020 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	3 811	2 375
Korekty	1 386	2 524
Amortyzacja	4 081	3 713
Aktualizacja wartości udziałów IMS events sp. z o.o.	-	71
Korekta o wynik na sprzedaży udziałów w Closer Music Sp. z o.o.	-	(55)
Odsetki: leasing, kredyt, lokaty bankowe, prawo do użytkowania aktywów	153	228
Strata z działalności inwestycyjnej	(29)	(2)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów przyszłych okresów	1 463	(581)
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zapasy, które w okresie weszły do ewidencji środków trwałych	(566)	182
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	1 188	5 690
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	(350)	(375)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów skorygowana o wartość nabytych, a nieopłaconych na dzień bilansowy środków trwałych	(1 444)	(5 620)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	129	189
Przychód z tytułu Subwencji PFR - Tarcza 1.0 i 2.0	(3 274)	-
Należny podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	512	543
Zmiany stanu pozostałych podatków	427	(495)
Zapłacony podatek dochodowy, w tym:	(904)	(964)
za rok 2021 (zaliczka)	(714)	-
za rok 2020	(190)	(381)
za rok 2019	-	(583)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 197	4 899
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych	55	147
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	3	24
Spłata pożyczki	-	200
Sprzedaż udziałów w Closer Music Sp. z o.o. i IMS events sp. z o.o.	-	100
Cena nabycia udziałów Audio Marketing Sp. z o.o. (w gotówce)	(4 250)	-
Pozostałe koszty nabycia udziałów Audio Marketing Sp. z o.o.	(50)	-
Udzielone pożyczki	(1 662)	(1 565)
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	(1 383)	(836)
Nabycie udziałów w Mood Factory Sp. z o.o.	-	(40)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 287)	(1 970)

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 r.	30 września 2020 r.
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu kredytów bankowych	4 999	-
Wpływy z tytułu Subwencji PFR – Tarcza 2.0	1 029	-
Otrzymane pożyczki	1 050	1 850
Wpływy z tytułu Subwencji PFR – Tarcza 1.0	-	2 978
Wypłata dywidendy	(3 110)	(1 555)
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami	(2 196)	(2 741)
Spłata rat z tytułu leasingu dotyczącego prawa do użytkowania aktywów	(453)	(427)
Spłata odsetek z tytułu leasingu dotyczącego prawa do użytkowania aktywów	(81)	(97)
Spłata pożyczek wraz z odsetkami	(37)	(10)
Spłata kredytów bankowych wraz z odsetkami	(23)	(1 182)
Nabycie akcji własnych	-	(1 300)
Wydatki związane z nabyciem akcji własnych	-	(22)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 178	(2 506)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(912)	423
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 087	158
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	175	581
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(913)	423

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 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za 2020 rok, opublikowanym 28 kwietnia 2021 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

Na 30 września 2021 roku w IMS S.A. nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na sprawozdania bieżące lub sprawozdania za okresy przyszłe.

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

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

1.3. Informacja dotycząca liczby pracowników IMS S.A.

Liczba pracowników IMS S.A.	Stan na 30 września 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Pracownicy	28	26
Członkowie Zarządu	5	5
Razem	33	31

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

1.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IMS S.A. zaprezentowane zostały, zgodnie z MSR 24, z wykazaniem transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS. W okresie od 01.01.2021 roku do 30.09.2021 roku IMS S.A. była stroną przedstawionych poniżej transakcji z podmiotami powiązаныmi. Poza niżej wymienionymi, nie było żadnych innych istotnych transakcji ani nierozliczonych sald czy rezerw zawiązanych przez IMS S.A. w związku z transakcjami z podmiotami powiązаныmi, w tym z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

Główne transakcje z podmiotami powiązаныmi dotyczą transakcji pomiędzy IMS S.A. i IMS r&d sp. z o.o. w tym:

- zakupu przez IMS S.A. urządzeń audio i wideobox produkowanych przez IMS r&d sp. z o.o.,
- zakupu przez IMS S.A. usług instalacyjno-serwisowych urządzeń audio i wideobox;

oraz udzielanych pożyczek w ramach Grupy Kapitałowej IMS.

IMS r&d sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	2 329	2 071	-
Zakup od IMS S.A.	49	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	2 841	1 225	-
Zakup od IMS S.A.	46	-	-
Closer Music Sp. z o.o. - spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	122	100	-
Zakup od IMS S.A.	51	-	104
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	1 650	-	1 850
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	56	-	82
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	23	6	-
Zakup od IMS S.A.	61	-	85
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	1 300	-	2 100
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	29	-	13
Mood Factory Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	-	-	-
Zakup od IMS S.A.	638	-	139
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	-	-	1 800
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	34	-	126
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	5	2	-
Zakup od IMS S.A.	666	-	354
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	200	-	1 800
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	40	-	81
APR Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	2	-	-
Zakup od IMS S.A.	63	-	5
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	400	2 500	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	37	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	2	-	-
Zakup od IMS S.A.	61	-	6
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	1 850	1 850	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	13	-	-

Audio Marketing Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	14	-	15
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	650	650	-
IMS Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	1	-	2
Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej IMS zasiadającego jednocześnie we władzach Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych			
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	5	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	-	-	-
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 30.09.2021 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	6	-	-
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku			
Sprzedaż do IMS S.A.	2	-	-

1.5. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Oprócz pozyskania kolejnych środków finansowych na rozwój Closer Music Sp. z o.o. opisanych w pkt. 4.3 niniejszego raportu, nie wystąpiły istotne wydarzenia po dniu bilansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU IMS S.A.

Warszawa, 24 listopada 2021 r.

Michał Kornacki – Prezes Zarządu

Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu

Piotr Kabaj – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Piwocki – Wiceprezes Zarządu

Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu