



RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS ZA I PÓŁROCZE 2026 ROKU

Warszawa, wrzesień 2026 r.

Spis treści:

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
I. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	7
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ IMS	7
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	12
3. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ NA 2026 ROK	19
4. POZOSTAŁE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I GRUPY	20
4.1. PROJEKT CLOSER MUSIC - PRODUKCJA I KOMERCJALIZACJA WŁASNYCH BIBLIOTEK MUZYCZNYCH	20
4.2. PODPISANIE ISTOTNEJ UMOWY HANDLOWEJ PRZEZ CLOSER MUSIC SP. Z O.O.	25
4.3. INFORMACJA W SPRAWIE ISTOTNEJ UMOWY EMITENTA	25
4.4. ZMIANA POLITYKI DYWIDENDOWEJ IMS S.A.	25
4.5. WYPŁATA ZALICZKI NA POCZET DYWIDENDY ZA 2025 ROK	26
4.6. PODZIAŁ ZYSKU ZA 2025 ROK	26
4.7. WYPŁATA DYWIDENDY ZE SPÓŁEK ZALEŻNYCH	27
4.8. PRZYJĘCIE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ SPÓŁKI PROGRAMU MOTYWACYJNEGO V NA LATA 2026 – 2028	27
4.9. REKOMENDACJA "KUPUJ" DLA AKCJI IMS S.A. Z CENĄ DOCELOWĄ 2,87 PLN	28
4.10. PROGRAM MOTYWACYJNY OPARTY O AKCJE CLOSER MUSIC CORPORATION	29
4.11. NABYCIE DODATKOWYCH UDZIAŁÓW W AROMA GENERAL SP. Z O.O.	30
4.12. ROZLICZENIE EARN-OUT Z BYŁYMI WSPÓLNIKAMI AUDIO MARKETING SP. Z O.O.	30
5. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	30
5.1. PRZEJĘCIE ZNACZĄCEGO PODMIOTU Z BRANŻY DIGITAL SIGNAGE	30
6. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE GRUPY BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU	33
7. STRUKTURA AKCJONARIATU	34
8. CZYNNIKI RYZYKA	35
8.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM RYNKOWYM GRUPY	36
8.2. RYZYKO PRAWNO-REGULACYJNE	37
8.3. RYZYKO SPECYFICZNE DLA GRUPY I BRANŻY, W KTÓREJ DZIAŁA	38
8.4. RYZYKO FINANSOWE I KAPITAŁOWE	40
9. POZOSTAŁE INFORMACJE	42
9.1. UMOWY KREDYTOWE I POŻYCZKI CZYNNE NA 30 CZERWCA 2026 ROKU	42
9.2. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE W OKRESIE STYCZEŃ – CZERWIEC 2026 ROKU	55
9.3. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	58
9.4. SPRAWY SPORNE, INNE POSTĘPOWANIA	58
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS ZA OKRES 01.01.2026 R. - 30.06.2026 R.	59
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	60
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	62
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa	63
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	64
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	66
1. ZASADY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	67
1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	67
1.2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	67
1.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	67
1.4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	67
1.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	68
1.6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	68
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	71
3. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	76
3.1. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	76
3.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	77
3.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	78
3.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	78
3.5. PRZYCHODY FINANSOWE	78

3.6. KOSZTY FINANSOWE	79
3.7. PODATEK DOCHODOWY	79
3.8. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	79
4. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	80
4.1. WARTOŚĆ FIRMY	80
4.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	80
4.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	81
4.4. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	83
4.5. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	85
4.6. ZAPASY	87
4.7. NALEŻNOŚCI	87
4.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	88
4.9. INSTRUMENTY FINANSOWE	88
4.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	90
4.11. KREDYTY I POŻYCZKI	91
4.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	91
4.13. INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	92
5. POZOSTAŁE INFORMACJE	92
5.1. DYWIDENDA	92
5.2. ZATRUDNIENIE W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ IMS	96
5.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	96
5.4. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	96
5.5. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	96
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMS S.A. ZA OKRES 01.01.2026 R. - 30.06.2026 R.	97
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	98
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	100
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	101
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	102
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	104
1. ZASADY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	105
1.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	105
1.2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	105
1.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	105
1.4. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	105
2. NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	106
2.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	106
2.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	106
2.3. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	106
2.4. PRZYCHODY FINANSOWE	107
2.5. KOSZTY FINANSOWE	107
2.6. PODATEK DOCHODOWY	107
2.7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	108
2.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	108
2.9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	109
2.10. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	110
2.11. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	111
2.12. INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	113
2.13. ZAPASY	113
2.14. NALEŻNOŚCI	114
2.15. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	114
2.16. INSTRUMENTY FINANSOWE	115
2.17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	117
2.18. KREDYTY I POŻYCZKI	118
2.19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	118
2.20. INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	119
3. INFORMACJE POZOSTAŁE	120
3.1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ IMS S.A.	120
3.2. ZATRUDNIENIE IMS S.A.	120

3.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	120
3.4. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	122
IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	124

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży	35 351	30 554	8 314	7 239
EBIT	4 842	4 384	1 139	1 039
SKORYGOWANY EBIT = EBIT + szacunkowe, niepieniężne koszty Programu Motywacyjnego V	6 011	4 384	1 414	1 039
Amortyzacja	2 952	2 695	694	639
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	7 794	7 079	1 833	1 677
SKORYGOWANA EBITDA = EBITDA + szacunkowe, niepieniężne koszty Programu Motywacyjnego V	8 963	7 079	2 108	1 677
Zysk brutto	3 931	3 349	924	793
Zysk netto za rok obrotowy	2 697	2 581	634	611
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 478	2 695	583	639
Skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej = zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej + szacunkowe, niepieniężne koszty Programu Motywacyjnego V	3 647	2 695	858	639
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (gr na akcję)	7	8	2	2
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 833	2 800	2 077	663
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 638)	(2 313)	(620)	(548)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 718)	(1 672)	(1 580)	(396)
Przepływy pieniężne netto razem	(523)	(1 184)	(123)	(281)
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Wartości niematerialne	31 744	30 102	7 389	7 122
Rzeczowe aktywa trwałe	9 801	9 888	2 281	2 339
Należności krótkoterminowe	14 870	15 505	3 461	3 668
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	942	1 465	219	347
Kapitał własny	52 904	51 080	12 314	12 085
Zobowiązania długoterminowe	11 812	12 792	2 749	3 026
Zobowiązania krótkoterminowe	32 342	32 905	7 528	7 785

Zasady przeliczenia wybranych danych finansowych

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego 30.06.2026 r. - 4,2963 PLN/EUR i dane porównawcze na 31.12.2025 r. - 4,2267 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 6 miesięcy zakończonych 30.06.2026 r. - 4,2522 PLN/EUR i dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2025 r. - 4,2208 PLN/EUR.

I. Półroczne 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 25-letnim doświadczeniem, w segmencie mediów i nowoczesnych technologii, Grupa wykorzystuje techniki umożliwiające kreowanie nastroju i wywieranie wpływu na zachowanie Klienta.

Jednostką dominującą w Grupie IMS jest IMS Spółka Akcyjna (dalej „IMS S.A.”; „Spółka”; „Emitent”). IMS S.A. (wcześniej, w okresie kwiecień 2007 r. – czerwiec 2015 r. jako Internet Media Services S.A.) została utworzona w wyniku przekształcenia Internet Media Services Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Internet Media Services Sp. z o.o., działająca od 2000 r., zarejestrowana była w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000083234. W dniu 8 marca 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną (Rep. A nr 499/2007). W dniu 10 kwietnia 2007 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę formy prawnej Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną oraz podwyższenie kapitału akcyjnego do wysokości 500 tys. PLN. Kapitał akcyjny Spółki według stanu na 30 czerwca 2026 roku wynosił 689.381,72 PLN i dzielił się na 34.469.086 akcji o wartości nominalnej 0,02 złotych każda.

Dane teleadresowe i rejestracyjne jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia raportu

Siedziba	ul. Puławska 366, 02-819 Warszawa
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000278240
Kapitał zakładowy	689.381,72 PLN
NIP	525-22-01-663
REGON	016452416
Strona www	www.imssensory.com
Telefon	+48 /22/ 870 67 76
Fax	+48 /22/ 870 67 33

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

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

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

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

Ponadto Grupa IMS prowadzi działalność w segmentach:

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

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

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

Spółki zależne

Na 30 czerwca 2026 r. w skład Grupy Kapitałowej IMS, poza jednostką dominującą, wchodziły następujące spółki:

- Closer Music Corporation z siedzibą w USA kontrolowana poprzez World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.;
- Closer Music Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie kontrolowana poprzez Closer Music Corporation;
- World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- Revo DOOH Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie;
- Mood Factory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- APR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach;
- Audio Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie;
- IMS Sensory Inc. z siedzibą w USA;
- Aroma General Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Closer Music Corporation („CMC”) to spółka, która dołączyła do Grupy Kapitałowej IMS od września 2023 roku. Nabycie Closer Music Corporation (szeroko opisane w punkcie 5.5. skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej IMS za 2023 rok opublikowanego 17 kwietnia 2024 roku), to krok w realizacji strategii rozwoju projektu Closer Music. Poprzez CMC sprzedaż licencji muzycznych realizowana będzie na rynku amerykańskim.

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

World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. utworzona została 18 sierpnia 2021 r. przez IMS S.A. IMS S.A. objęła w nowopowstałej spółce 100% udziałów. World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. to wehikuł inwestycyjny, poprzez który Emitent

kontroluje Closer Music Corp. (od 1 września 2023 r.) oraz pośrednio Closer Music Sp. z o.o. W dniu 26 lipca 2022 r. Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. do rejestru zarządzających ASI. Spółce nadano identyfikator krajowy ZASI nr PLZASI00313.

Revo DOOH Sp. z o.o. prowadzi w Grupie Kapitałowej IMS działalność w zakresie rozwoju nowych urządzeń i systemów. Revo DOOH Sp. z o.o. pracuje nad nowymi, innowacyjnymi rozwiązaniami urządzeń do marketingu sensorycznego wykorzystywanymi w całej Grupie Kapitałowej (np. serwery do nadawania muzyki i wyświetlania kontentu Digital Signage) oraz autorskimi, interaktywnymi aplikacjami multimedialnymi. Od końca 2023 roku Revo DOOH Sp. z o.o. świadczy usługi reklamowe Digital Signage.

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

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

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

Aroma General Sp. z o.o. utworzona została 23 maja 2024 r. przez IMS S.A. oraz dwie osoby fizyczne. IMS S.A. objęła w nowopowstałej spółce pakiet większościowy 51% udziałów. Aroma General Sp. z o.o. to spółka mająca zajmować się sprzedażą usług aromamarketingowych na rynkach zagranicznych, o dużo większym potencjale niż rynek polski. Szczegóły utworzenia ww. spółki zostały przedstawione w punkcie 1.8. skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej IMS za 2024 rok opublikowanego 30 kwietnia 2025 roku.

W dniu 1 czerwca 2026 roku IMS S.A. nabyła od jednego ze współników Aroma General Sp. z o.o. 354 udziały spółki o łącznej wartości nominalnej 17,7 tys. PLN, po cenie odpowiadającej wartości nominalnej udziałów. W wyniku powyższej transakcji IMS S.A. zwiększyła swój udział w kapitale Aroma General Sp. z o.o. z 51% do 52%.

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 ww. transakcją dot. nabycia 1% udziałów w Aroma General, w pierwszym półroczu 2026 roku skład Grupy Kapitałowej IMS nie uległ zmianie, w tym w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji czy zaniechania działalności.

W pierwszym półroczu 2026 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą Kapitałową.

Skład Grupy Kapitałowej IMS na 30 czerwca 2026 r.:

Szczegół powiązania	Jednostka	Nazwa skrócona	Data objęcia kontroli	Procentowy udział w kapitale spółki	
				Stan na 30.06.2026 r.	Stan na 31.12.2025 r.
<u>Jednostka dominująca</u>	IMS Spółka Akcyjna ul. Puławska 366; Warszawa	IMS S.A.	x	x	x
<u>Szczebel pierwszy</u>	Revo DOOH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Mierzeja Wiślana 11; Kraków	Revo DOOH Sp. z o.o.	19.01.2006 r.	100,0%	100,0%
	Mood Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366; Warszawa	Mood Factory Sp. z o.o.	04.08.2016 r.	100,0%	100,0%
	APR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Drozdów 4; Katowice	APR Sp. z o.o.	15.10.2018 r.	100,0%	100,0%
	Audio Marketing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Jana Pawła II nr 20; Koszalin	Audio Marketing Sp. z o.o.	01.06.2021 r.	100,0%	100,0%
	World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366; Warszawa	World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	18.08.2021 r.	100,0%	100,0%
	IMS Sensory Inc. 2040 Martin AVE Santa Clara, CA95050-2702 Stany Zjednoczone	IMS Sensory Inc.	15.12.2021 r.	100,0%	100,0%
	Aroma General Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ul. Józefińska 2; Kraków	Aroma General Sp. z o.o.	23.05.2024 r.	52,0%	51,0%
<u>Szczebel drugi</u>	Closer Music Corporation 7251 West Lake Mead Boulevard, Suite 300 Las Vegas, NV 89128 Stany Zjednoczone	Closer Music Corp.	01.09.2023 r.	87,9%	87,9%
<u>Szczebel trzeci</u>	Closer Music Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Puławska 366; Warszawa	Closer Music Sp. z o.o.	18.05.2007 r.	67,8%	67,8%

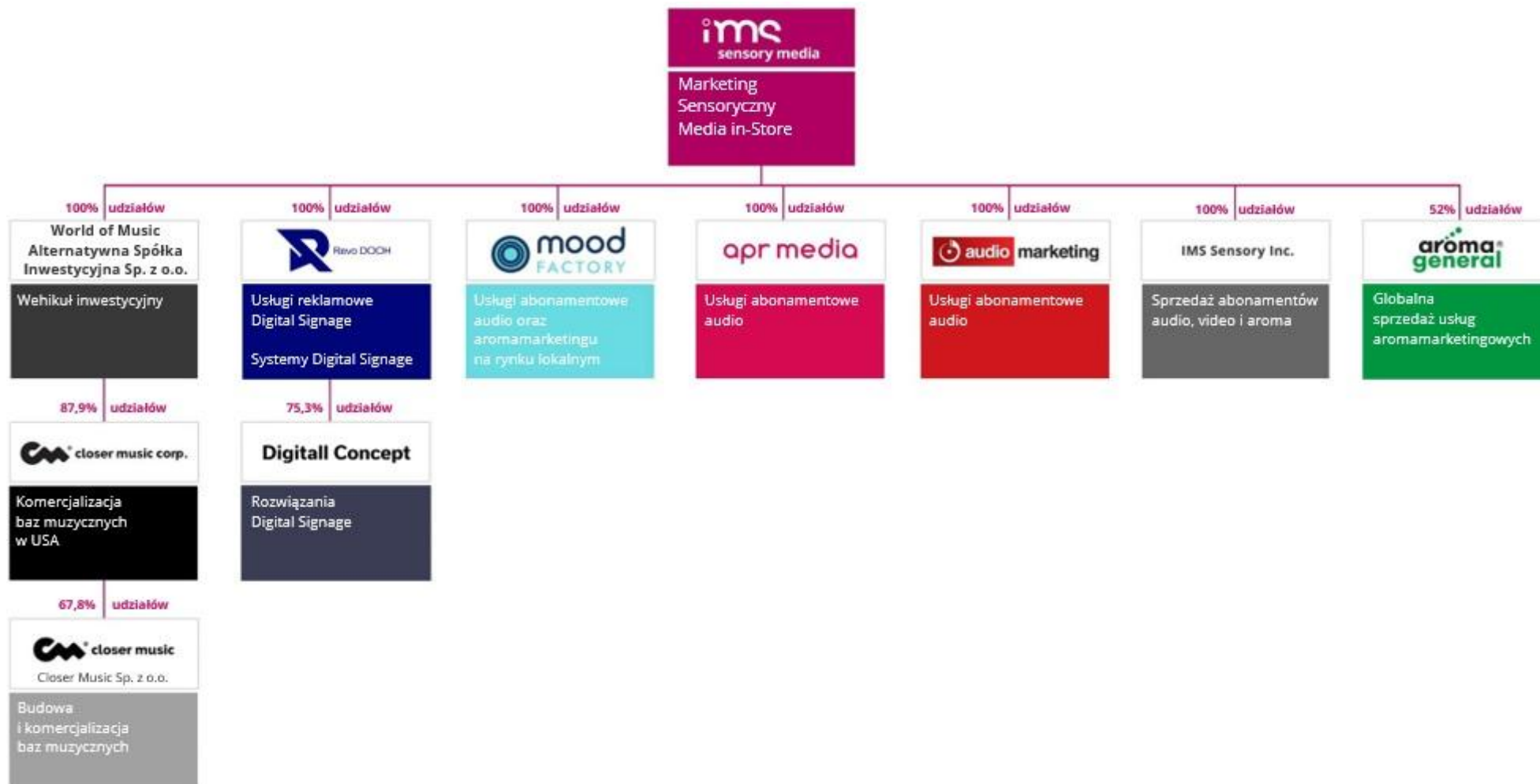
W dniu 13 lipca 2026 roku podpisana została umowa inwestycyjna dotycząca nabycia kontrolnego pakietu 75,3% udziałów w spółce Digital Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, działającej w segmencie Digital Signage. Stronami Umowy są:

- IMS S.A. i Revo DOOH Sp. z o.o. (podmiot przejmujący, w którym IMS S.A. przed podpisaniem Umowy posiadał 100% udziałów);
- trzy fundacje rodzinne w organizacji, posiadające przed podpisaniem Umowy 100% udziałów Digital Concept Sp. z o.o.;
- trzy osoby fizyczne będące założycielami ww. fundacji (fundatorami);
- spółka Digital Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (podmiot przejmowany).

Transakcja została szczegółowo opisana w części I w punkcie 5.1. niniejszego raportu.

W wyniku ww. transakcji, od 13 lipca br. zmianie uległ skład Grupy Kapitałowej IMS. Wykres poniżej przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej IMS na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji.

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



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

Wybrane dane finansowe za pierwsze półrocze 2026 roku (okres 01.01.2026 – 30.06.2026)

Tabela: Wybrane informacje finansowe za pierwsze półrocze 2026 r. wraz z danymi porównawczymi za pierwsze półrocze 2025 roku.

(wartości liczbowe w tys. PLN)	Okres 6 miesięcy zakończony		Zmiana IH 2026 vs IH 2025	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	liczbowa	procentowa
Przychody netto ze sprzedaży	35 351	30 554	4 797	16%
EBIT	4 842	4 384	458	10%
<i>Rentowność EBIT</i>	13,7%	14,3%		
SKORYGOWANY EBIT = EBIT + SZACUNKOWE KOSZTY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO V	6 011	4 384	1 627	37%
<i>SKORYGOWANY EBIT %</i>	17,0%	14,3%		
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	7 794	7 079	715	10%
<i>Rentowność EBITDA</i>	22,0%	23,2%		
SKORYGOWANA EBITDA = EBITDA + SZACUNKOWE KOSZTY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO V	8 963	7 079	1 884	27%
<i>SKORYGOWANA EBITDA % (Skorygowana EBITDA / Przychody netto ze sprzedaży)</i>	25,4%	23,2%		
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	2 478	2 695	(217)	(8%)
<i>Rentowność netto</i>	7,0%	8,8%		
SKORYGOWANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ = ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ + SZACUNKOWE KOSZTY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO V	3 647	2 695	952	35%
<i>SKORYGOWANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ % (Skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej / Przychody netto ze sprzedaży)</i>	10,3%	8,8%		
KOREKTY DO SKORYGOWANYCH: EBIT, EBITDA I ZYSKU NETTO PRZYPISANEGO AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	(1 169)	-	-	-
<i>- Szacunkowe, niepieniężne koszty Programu Motywacyjnego V w IMS S.A.</i>	(1 169)	-	-	-

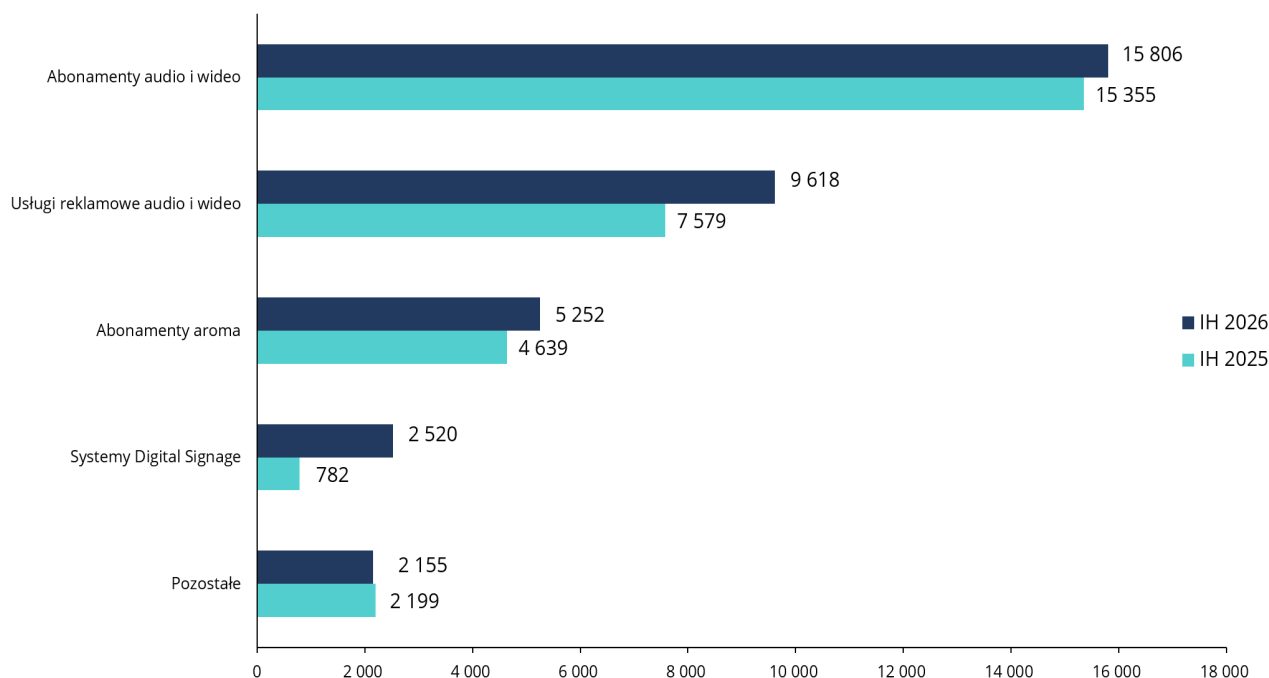
Grupa IMS osiągnęła w I półroczu 2026 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 35,4 mln zł, tj. wyraźnie, bo o 4,8 mln zł większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. To najlepsze sprzedażowo I półrocze w historii Grupy IMS. Widoczne są efekty inwestycji w zespoły sprzedażowe. Wzrost sprzedaży odnotowany został w każdym podstawowym segmencie sprzedażowym (abonamenty, usługi reklamowe, systemy Digital Signage). Szczególnie widoczny

jest wzrost sprzedaży usług reklamowych – o 27% oraz systemów Digital Signage – wzrost o ponad 220% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Znacząco wzrosły zyski osiągnięte przez Grupę IMS. Skorygowany EBIT jest wyższy o 1,6 mln zł w stosunku do I półrocza 2025, tj. o 37%. Skorygowana EBITDA jest wyższa o 1,9 mln zł w stosunku do I półrocza 2025, tj. o 27%. Skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej jest wyższy o blisko 1,0 mln zł w stosunku do I półrocza 2025, tj. o 35%.

Odnosić należy, że tak w przychodach jak i w wynikach I półrocza 2026 r. nie są uwzględnione wyniki przejętej w lipcu br. spółki Digital Concept, której konsolidacja rozpocznie się od trzeciego kwartału 2026 roku. Spółka ta bardzo dynamicznie rośnie - za I półrocze 2026 r. osiągnęła zyski na poziomie zbliżonym do całego 2025 roku.

W perspektywie całego 2026 roku Zarząd Emitenta przewiduje osiągnięcie rekordowych przychodów Grupy IMS na poziomie 80 mln zł oraz skorygowanej EBITDA na poziomie 23 mln zł. W stosunku do 2025 roku oznacza to wzrost przychodów o 13,7 mln zł (wzrost o 21%) oraz wzrost skorygowanej EBITDA o 4,1 mln zł (wzrost o 22%).

Wykres: Struktura przychodów netto ze sprzedaży według kategorii sprzedaży w pierwszym półroczu 2026 r. (w tys. PLN).

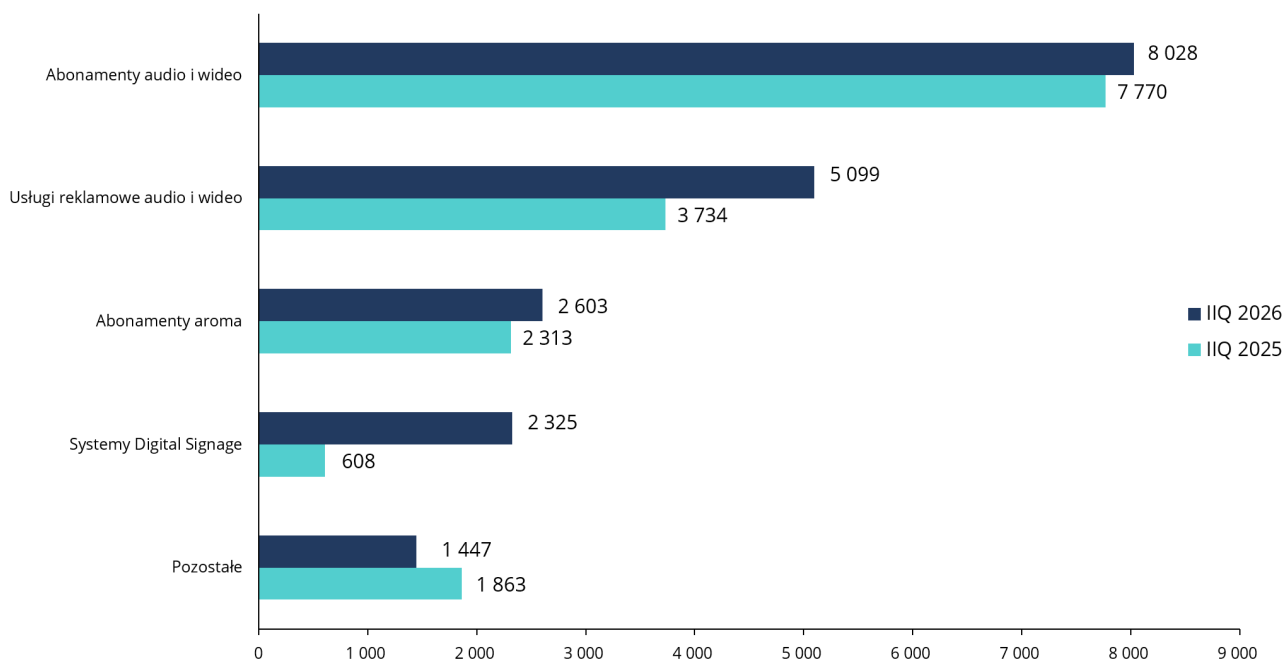


Wybrane dane finansowe za drugi kwartał 2026 roku (okres 01.04.2026 – 30.06.2026)

Tabela: Wybrane informacje finansowe za drugi kwartał 2026 r. wraz z danymi porównawczymi za drugi kwartał 2025 roku.

(wartości liczbowe w tys. PLN)	Okres 3 miesiące zakończony		Zmiana IIQ 2026 vs IIQ 2025	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	liczbowa	procentowa
Przychody netto ze sprzedaży	19 502	16 288	3 214	20%
EBIT	3 192	2 749	443	16%
<i>Rentowność EBIT</i>	<i>16,4%</i>	<i>16,9%</i>		
SKORYGOWANY EBIT = EBIT + SZACUNKOWE KOSZTY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO V	4 061	2 749	1 312	48%
<i>SKORYGOWANY EBIT %</i>	<i>20,8%</i>	<i>16,9%</i>		
EBITDA (Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)	4 663	4 056	607	15%
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>23,9%</i>	<i>24,9%</i>		
SKORYGOWANA EBITDA = EBITDA + SZACUNKOWE KOSZTY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO V	5 532	4 056	1 476	36%
<i>SKORYGOWANA EBITDA % (Skorygowana EBITDA / Przychody netto ze sprzedaży)</i>	<i>28,4%</i>	<i>24,9%</i>		
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	1 521	1 666	(145)	(9%)
<i>Rentowność netto</i>	<i>7,8%</i>	<i>10,2%</i>		
SKORYGOWANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ = ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ + SZACUNKOWE KOSZTY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO V	2 390	1 666	724	43%
<i>SKORYGOWANY ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ % (Skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej / Przychody netto ze sprzedaży)</i>	<i>12,3%</i>	<i>10,2%</i>		
KOREKTY DO SKORYGOWANYCH: EBIT, EBITDA I ZYSKU NETTO PRZYPISANEGO AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	(869)	-	-	-
- Szacunkowe, niepieniężne koszty Programu Motywacyjnego V w IMS S.A.	(869)	-	-	-

Wykres: Struktura przychodów netto ze sprzedaży według kategorii sprzedaży w drugim kwartale 2026 r. (w tys. PLN).



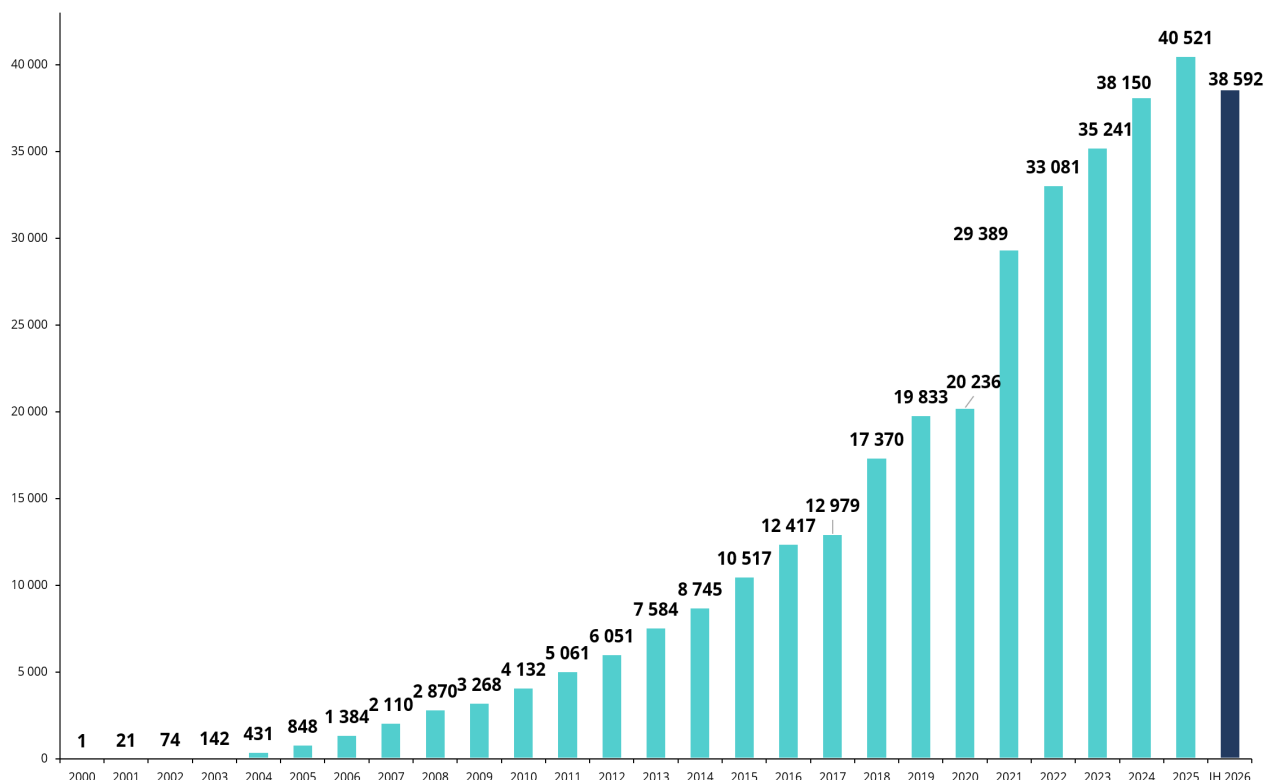
Lokalizacje abonamentowe

Grupa IMS jest liderem rynku marketingu sensorycznego w Polsce, coraz skuteczniej również rozwija także swoje usługi w innych krajach. Na koniec czerwca 2026 roku Grupa dostarczała swoje usługi do 38 592 lokalizacji abonamentowych na terenie Polski i poza granicami (lokalizacja = pojedyncze urządzenie audio, wideo lub aromabox, za które pobierana jest opłata abonamentowa; jeżeli za urządzenie pobierana jest więcej niż jedna opłata abonamentowa, wówczas liczba lokalizacji odpowiada liczbie opłat abonamentowych). Usługi abonamentowe oparte są w większości o długoterminowe, kilkuletnie kontrakty. W pierwszym półroczu 2026 roku przychody abonamentowe stanowiły **59,4 % wszystkich przychodów Grupy**.

Tabela: Zmiana liczby lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej.

	Okres 6 miesięcy zakończony		Wskaźnik wzrostu IH 2026 / IH 2025	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	liczbowy	procentowy
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty audio i wideo), w tym:	33 267	34 544	(1 277)	(4%)
- lokalizacje w segmencie ekonomicznym audiomarketingu	13 345	15 715	(2 370)	(15%)
Liczba obsługiwanych lokalizacji handlowych (abonamenty aroma)	5 325	4 577	748	16%
Lokalizacje abonamentowe łącznie	38 592	39 121	(529)	(1%)

Wykres: Zmiana stanu lokalizacji abonamentowych w Grupie Kapitałowej w okresie 2000 – 30.06.2026.



Spadek liczby lokalizacji abonamentowych w pierwszym półroczu 2026 r. wynika ze świadomości i konsekwentnie realizowanej polityki, polegającej na podnoszeniu cen za usługę audiomarketingu i rezygnacji przez spółki Grupy z tanich lokalizacji audio. Celem Grupy IMS jest dostarczanie usług premium w obszarze audiomarketingu, opartych o wysokiej jakości, w 100% legalne, bazy muzyczne Closer Music. Jak widać po osiągniętych wynikach, strategia ta przynosi dobre rezultaty, bo przychody z tytułu usług abonamentowych rosną tak w drugim kwartale jak i w całym pierwszym półroczu 2026 w stosunku do analogicznych okresów roku 2025.

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 spółek APR i Audio Marketing, Grupa mocno rozszerzyła swoją działalność w segmencie ekonomicznym usług abonamentowych audio.

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

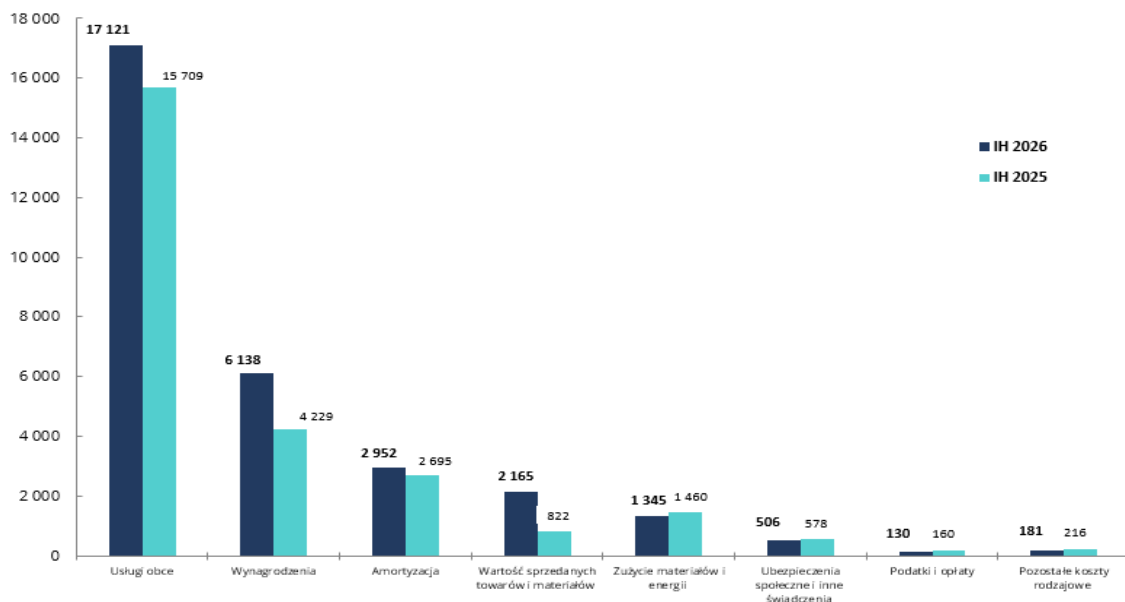
PREMIUM		EKONOMICZNY
Najwyższa	Jakość urządzenia	Niższa niż w Premium
Najszerzy	Rozmiar playlisty	Węższy niż w Premium
Bardzo często	Aktualizacja playlisty	Rzadziej niż w Premium
Tak	Playlista „szyta na miarę”	Nie
Najwyższy	Serwis (dostępność i czas reakcji)	Niższy niż w Premium
> ok. 100 PLN	Cena (miesięcznie)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

Dywersyfikacja sprzedaży

Grupa IMS posiada zdywersyfikowany portfel odbiorców. W okresie 01.01.2026 r. – 30.06.2026 r. Grupa nie dokonała sprzedaży na rzecz jakiegokolwiek odbiorcy, której wartość przekroczyłaby w ciągu tego okresu 10% ogółu wartości sprzedaży Grupy. Mocno zdywersyfikowany jest także portfel dostawców. W pierwszym półroczu 2026 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 pierwszym półroczu 2026 r. (w tys. PLN) wraz z danymi porównawczymi.



Analiza wskaźnikowa

Tabela: Analiza wskaźnikowa.

Parametr	Formuła obliczeniowa	Okres 6 miesięcy zakończony	
		30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Rentowność EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	22,0%	23,2%
Rentowność Skorygowana EBITDA	$\frac{\text{Skorygowana EBITDA}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	25,4%	23,2%
Rentowność netto	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	7,0%	8,8%
Rentowność Skorygowany zysk netto	$\frac{\text{Skorygowany zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	10,3%	8,8%

Parametr	Formuła obliczeniowa	Stan na	
		30 czerwca 2026 r.	31 grudnia 2025 r.
Dług netto (mln PLN)	dług oprocentowany (bez zobowiązań z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów) minus środki pieniężne	25,3	26,9
Dług netto / EBITDA za ostatnie cztery kwartały	$\frac{\text{Dług netto}}{\text{EBITDA za ostatnie cztery kwartały (IIIQ 2025 – IIQ 2026)}}$	1,3	1,5
Dług netto / Skorygowana EBITDA za ostatnie cztery kwartały	$\frac{\text{Dług netto}}{\text{Skorygowana EBITDA za ostatnie cztery kwartały (IIIQ 2025 – IIQ 2026)}}$	1,2	1,5

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
- Skorygowana EBITDA = EBITDA + szacunkowy, niepieniężny koszt Programu Motywacyjnego V
- Rentowność EBITDA = EBITDA / przychody netto ze sprzedaży
- Rentowność Skorygowana EBITDA = Skorygowana EBITDA / przychody netto ze sprzedaży
- Rentowność netto = zysk netto Grupy IMS przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej / przychody netto ze sprzedaży
- Rentowność Skorygowany zysk netto = Skorygowany zysk netto Grupy IMS przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej / przychody netto ze sprzedaży
- Dług netto = dług oprocentowany (bez zobowiązań z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów) minus środki pieniężne

Inwestycje

Tabela: Nakłady Grupy Kapitałowej IMS na przyjęte do użytkowania aktywa trwałe i wartości niematerialne w pierwszym półroczu 2026 r.

Rok	Bazy muzyczne w Closer Music Sp. z o.o.	Urządzenia do usługi audiomarketingu	Urządzenia do usługi wideomarketingu	Urządzenia do usługi aromamarketingu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Pozostałe wartości niematerialne	Inwestycje łącznie
IH 2026	244	288	96	464	648	2 430	4 170
IH 2025	441	104	385	547	668	286	2 431

Nakłady inwestycyjne	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Sfinansowane ze środków własnych	3 111	1 089
Sfinansowane poprzez leasing	1 059	1 342
RAZEM	4 170	2 431

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

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

3. Stanowisko Emitenta odnośnie do opublikowanych prognoz na 2026 rok

Emitent w dniu 15 września 2026 roku raportem ESPI 19/2026 przekazał prognozę wyników finansowych na 2026 rok. Zarząd IMS S.A. prognozuje, że w całym 2026 roku Grupa Kapitałowa IMS osiągnie przychody na poziomie 80 mln zł oraz skorygowaną EBITDA (EBITDA powiększona o niepieniężne koszty programu motywacyjnego opartego o akcje IMS S.A.) na poziomie 23 mln zł. W stosunku do 2025 roku oznacza to wzrost przychodów o 13,7 mln zł (wzrost o 21%) oraz wzrost skorygowanej EBITDA o 4,1 mln zł (wzrost o 22%). Zarząd Emitenta podtrzymuje ww. prognozę.

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

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

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

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, w portfolio Closer Music jest ponad 16 tys. utworów radiowej jakości oraz ok. 7 tys. SFX (dźwięki specjalne). Naszym celem jest pełne pokrycie naszymi treściami gatunków i stylistyk występujących na rynku, żeby każdy klient mógł znaleźć odpowiednie dla siebie utwory i playlisty.

Rekrutacja twórców muzycznych

Proces selekcji artystów do współpracy z Closer Music opiera się na skrupulatnym doborze producentów, songwriterów, wokalistów i instrumentalistów, którzy specjalizują się w różnych gatunkach muzycznych. Kluczowym aspektem jest nie tylko ich talent, ale również znajomość aktualnych trendów i umiejętność dostosowania się do zmieniających się potrzeb rynku. Od marca 2023 roku rekrutacja prowadzona jest także we współpracy z prestiżową uczelnią muzyczną – Berklee College of Music, co pozwala na pozyskiwanie młodych, utalentowanych twórców z różnych części świata. W procesie tworzenia katalogu muzycznego bierzemy pod uwagę zarówno artystów o ugruntowanej pozycji, jak i obiecujące nowe talenty, dzięki czemu nasza oferta pozostaje różnorodna i dopasowana do szerokiego grona odbiorców.

Studia nagraniowe i proces produkcji kontentu

Closer Music stale współpracuje z pięcioma profesjonalnymi studiami nagraniowymi na różnych kontynentach, gdzie twórcy pracują nad tekstami i nagraniami wokali do utworów z naszego katalogu. Każdy utwór przechodzi następnie proces finalnej obróbki w naszych własnych studiach produkcyjnych, gdzie podlega miksowi i masteringowi zgodnie z najwyższymi standardami branżowymi. Nasze podejście do jakości potwierdza fakt, że jeden z naszych głównych partnerów studyjnych w USA zdobył w 2024 roku nagrodę Grammy, a następnie wyruszył w światową trasę edukacyjną, organizowaną pod patronatem Closer Music, by dzielić się swoją wiedzą i doświadczeniem. Najważniejszą wartością w Closer Music jest jakość dźwięku – proces nagrania musi spełniać najwyższe standardy, aby dostarczać słuchaczom najlepsze możliwe

doświadczenie. Kompozycje i aranżacje powstają głównie w Polsce, natomiast nagrania wokali realizowane są w różnych krajach, takich jak USA, Wielka Brytania czy Dania. Całość produkcji kończy się w naszych studiach, gdzie utwory przechodzą finalne etapy obróbki, zapewniając spójność brzmienia i najwyższą jakość nagrań.

Luca Pretolesi oraz Studio DMI partnerem Closer Music

W czerwcu 2023 roku Closer Music nawiązało strategiczną współpracę ze Studiem DMI, co zaowocowało otwarciem własnego studia nagraniowego w obiekcie DMI w Las Vegas. W ramach tej kooperacji do zespołu dołączył ceniony amerykański inżynier dźwięku David Manceor, który odpowiada za jakość produkcji realizowanych w Stanach Zjednoczonych. Współpraca została zawarta na rok, a następnie przedłużona o kolejny okres, co podkreśla obustronne zadowolenie z efektów działania. Dzięki tej inicjatywie Closer Music zyskało nie tylko dostęp do najwyższej klasy technologii i specjalistów, ale także możliwość promocji marki na rynku północnoamerykańskim. Kluczową postacią tej współpracy jest Luca Pretolesi – założyciel Studia DMI i jeden z najbardziej cenionych inżynierów dźwięku na świecie, który przez ponad 25 lat kariery zgromadził ponad 40 000 godzin doświadczenia studyjnego. Jego portfolio obejmuje współpracę z największymi gwiazdami branży muzycznej, w tym z artystami takimi jak Drake, Steve Aoki, Diplo, David Guetta, J Balvin, Snoop Lion czy Skrillex, z którym zdobył w 2024 roku nagrodę Grammy w kategorii Dance. Dzięki tej współpracy Closer Music nie tylko podnosi jakość swoich produkcji, ale także zwiększa rozpoznawalność marki wśród profesjonalistów z branży muzycznej na całym świecie.

Platforma sprzedażowa Closer Music

W czerwcu 2023 roku światło dzienne ujrzała pierwsza wersja platformy sprzedażowej www.closermusic.com oraz aplikacje IOS oraz Google Play. Dzięki niej w intuicyjny i prosty sposób, każdy zainteresowany klient może bezpośrednio i w przystępny sposób nabyć wszelkie niezbędne licencje do legalnego wykorzystania naszej muzyki na wybranych polach eksploatacji (np. media społecznościowe, serwisy typu YouTube, Tik Tok, Instagram czy produkcje telewizyjne, filmy, TVC).

Zgodnie z założeniami stopniowo realizowany jest również plan marketingowy, który zakłada działania brand awarenessowe oraz stopniowe wprowadzanie i optymalizację lejków sprzedażowych dla wyznaczonych przez nas grup kluczowych klientów. Szczególną uwagę skupiamy na działaniach w mediach społecznościowych oraz współprac influencerskich, które mają na celu dotarcie do potencjalnych klientów. Kolejnym krokiem w planie marketingowym jest uruchomienie kampanii prosprzedażowej, aby rozpocząć konwersję biernych obserwatorów w czynnych klientów.

Monetyzacja kontentu muzycznego

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

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

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

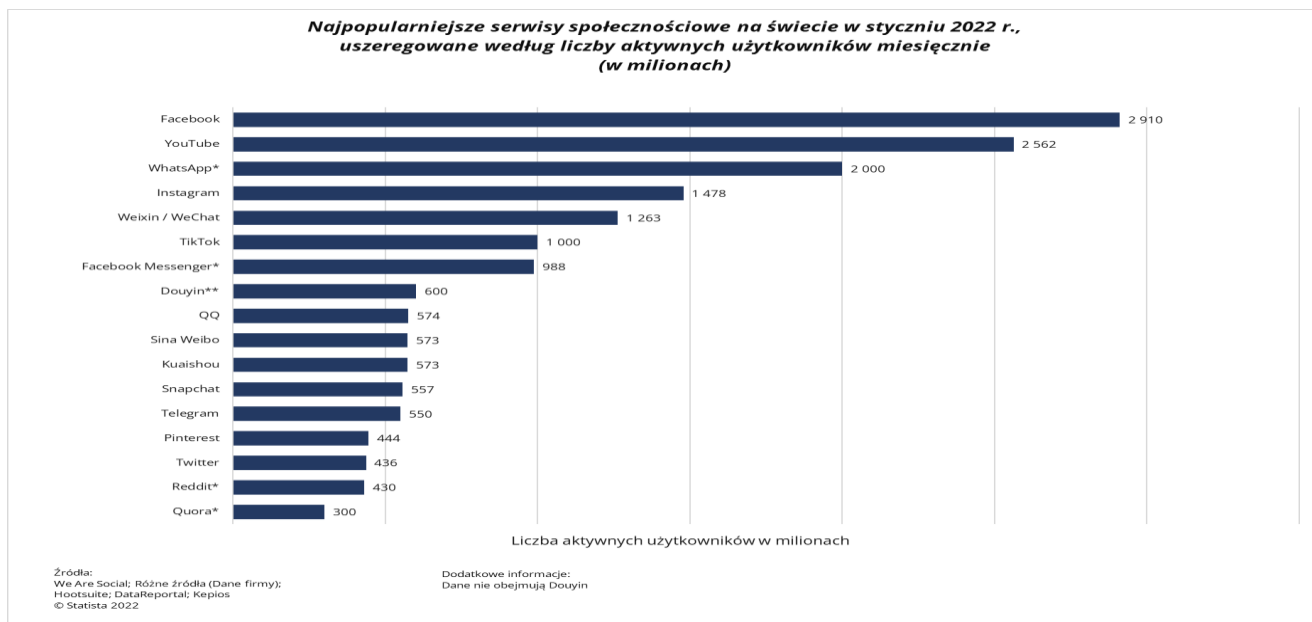
Closer Music oferuje katalog muzyczny do „synchronizacji”, czyli do umieszczania muzyki w filmach, serialach telewizyjnych, grach komputerowych, podcastach, reklamach we wszystkich mediach (radio, telewizja, digital) oraz materiałach własnych użytkowników platform społecznościowych. Popyt na muzykę do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

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

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

Potencjał przychodów z synchronizacji:

- Około 20% dzisiejszego rynku synchronizacji pochodzi z nowych, nietradycyjnych możliwości synchronizacji, stworzonych przez technologię i gigantyczną siłę mediów społecznościowych, co sprawia, że synchronizacja jest bardziej dostępna dla twórców (indywidualnych i firm).
- Rynek twórców treści w mediach społecznościowych składa się z nie mniej niż 200 milionów indywidualnych twórców.
- Każdy podmiot, który tworzy treści, potrzebuje łatwo dostępnej i bezpiecznej pod względem prawnym muzyki z prawem do synchronizacji.
- Rozwój mediów społecznościowych stworzył dynamiczny rynek synchronizacji B2C (np. YouTubers), ale także nowe możliwości dla firm, w tym telewizję cyfrową, wideo na żądanie, gry mobilne, podcasty.
- Prognozowany wzrost rynku twórców treści w mediach społecznościowych w latach 2022–2032 w tempie CAGR wynosi 14,5%, a do 2028 - 26,6%.
- Wartość rynkowa naszego klienta docelowego (liczona jako liczba użytkowników pomnożona przez średnią cenę licencji) może wynosić od 15,0 miliardów dolarów do 60,0 miliardów dolarów i oczekuje się szybkiego wzrostu.



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

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

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

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

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

Potencjał przychodów z odtworzeń w miejscach publicznych:

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

Sklepy Cyfrowe (licencja komercyjna)

Utwory z katalogu Closer Music są dostępne w 300 wiodących sklepach cyfrowych na całym świecie, co umożliwia komercjalizację naszej muzyki poprzez streaming oraz download w najpopularniejszych globalnych serwisach cyfrowych, takich jak Spotify, Apple Music, iTunes, Tidal i YouTube. Naszym partnerem dystrybucyjnym jest doświadczony agregator E-muzyka, z którym nawiązaliśmy niewyłączną współpracę. Proces integracji i za tym stojąca dostępność w 300 wiodących sklepach cyfrowych zakończył się pod koniec II kwartału 2024 roku.

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

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

Potencjał przychodów ze streamingu:

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

Nagroda w konkursie CEE Retail Awards

W lutym 2023 roku na wysokiej jakości naszych katalogów muzycznych, modelu biznesowym i wizji rozwoju spółki poznało się ponad 400 jurorów z całej Europy, wybierając Closer Music na zwycięzcę 15. edycji CEE Retail Awards 2023 w kategorii Professional Service Provider. Jakość tworzonego przez Closer Music kontentu i produktu, od założeń, przez realizację, aż po finalne katalogi, zdecydowanie wyróżniły się wśród obecnej na gali konkurencji z branży muzycznej.



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

W dniu 26 listopada 2025 r. spółka Closer Music Sp. z o.o. („CM”) podpisała istotną umowę handlową („Umowa”) ze znaną międzynarodową marką odzieżową o zasięgu globalnym na kompleksową obsługę muzyczną punktów handlowych tej marki. Emitent poinformował o podpisaniu ww. Umowy raportem ESPI 35/2025 z 26.11.2025 r. Umowa obejmuje usługę premium dla lokalizacji klienta. W ramach Umowy, klient otrzymuje dedykowany program muzyczny do swoich salonów oraz ma możliwość, za osobną opłatą, wykorzystania baz muzycznych Closer Music w kanałach cyfrowych i mediach społecznościowych poprzez platformę internetową Closer Music. Szacowana (niewiążąca) liczba lokalizacji obsługiwanych w okresie 12 miesięcy trwania Umowy to 1500. Ponad 90% z ww. lokalizacji znajduje się poza terytorium Polski. Umowa jest istotna tak ze względu na szacowaną ilość lokalizacji abonamentowych jak i generowaną w skali roku wielkość przychodów. Umowa zawarta została pod warunkiem zawieszającym, jakim był okres testowy w wybranych lokalizacjach w pierwszych dwóch miesiącach trwania Umowy (grudzień 2025 – styczeń 2026), w trakcie którego klient mógł Umowę wypowiedzieć. Po okresie testowym, Umowa przechodzi automatycznie na 2-letni czas określony. 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 trzydzieści dni przed upływem terminu obowiązywania Umowy. Takie wznowienie (prolongata) Umowy powtarzać się będzie po upływie każdego kolejnego okresu obowiązywania Umowy. W dniu 2 lutego 2026 r. raportem ESPI 2/2026 Zarząd IMS S.A. poinformował, że po pozytywnym zakończeniu okresu testowego Umowa przeszła w umowę na 2 - letni czas określony z szacowaną liczbą lokalizacji obsługiwanych w okresie 12 miesięcy trwania Umowy wynoszącą 1500.

Poza dużymi korzyściami związanymi z generowanym przychodem i zyskiem z kontraktu, ww. Umowa w ocenie Emitenta jest bardzo ważna także ze względu na fakt, że kolejny duży międzynarodowy gracz docenił jakość kontentu muzycznego CM oraz profesjonalizm świadczonych usług.

4.3. Informacja w sprawie istotnej umowy Emitenta

W dniu 19 grudnia 2025 r. Spółka otrzymała wypowiedzenie obowiązującej umowy aromamarketingowej, od polskiej sieci retailowej, ze skutkiem na 31 marca 2026 roku. Umowa jest istotna, ze względu na obsługiwanie przez Emitenta blisko 1 300 lokalizacji abonamentowych tego klienta. W dniu 23 marca 2026 r. Spółka podpisała umowę i przedłużyła współpracę w zakresie aromamarketingu z ww. siecią retailową na wszystkie obecne oraz nowo otwierane w czasie trwania umowy lokalizacje tej sieci. Umowa zawarta została na okres 5 lat. Po upływie wyżej wskazanego okresu, umowa ulega automatycznemu przedłużeniu na czas nieokreślony, o ile żadna ze stron nie powiadomi drugiej strony najpóźniej na 90 dni przed upływem terminu obowiązywania niniejszej umowy o braku woli jej przedłużenia. Po przedłużeniu umowy na czas nieokreślony, każda ze stron będzie uprawniona do wypowiedzenia umowy z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. W ramach negocjacji, Emitent udzielił klientowi niewielkiego rabatu, który z nadwyżką powinien zostać pokryty przez nowo otwierane lokalizacje klienta. Spółka o ww. Umowie informowała w raportach ESPI 38/2025 z 19.12.2025 i ESPI 6/2026 z 23.03.2026 r.

4.4. Zmiana polityki dywidendowej IMS S.A.

W dniu 10 marca 2026 roku Zarząd IMS S.A. raportem ESPI 5/2026 poinformował o zmianie polityki dywidendowej Grupy IMS. W związku z planowanymi wydatkami na zwiększanie działań sprzedażowych w Grupie IMS oraz możliwymi akwizycjami, Zarząd Emitenta dopuszcza, iż nie

każdego roku będzie rekomendował Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy transfer środków do Akcjonariuszy na poziomie co najmniej 75% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej. Jednocześnie Zarząd podtrzymuje, że jego intencją jest dalsze coroczne dzielenie się zyskiem z Akcjonariuszami.

Pozostałe założenia polityki dywidendowej, zaprezentowane w raporcie ESPI 4/2025 z 2 kwietnia 2025 roku pozostają bez zmian.

4.5. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy za 2025 rok

W dniu 30 października 2025 roku Zarząd IMS S.A. podjął uchwałę o warunkowej wypłacie zaliczki w wysokości 0,12 PLN na poczet dywidendy za rok obrotowy 2025, na każdą z 34.469.086 akcji Spółki. Warunkiem wypłaty zaliczki było udzielenie przez Radę Nadzorczą Spółki zgody, o której mowa w art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 16 ust. 2 pkt 6 Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza 30 października 2025 roku wyraziła zgodę na warunkową wypłatę zaliczki na poczet dywidendy za 2025 rok. O wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za 2025 rok Emitent informował szczegółowo raportami bieżącymi nr 31/2025 i 32/2025.

Spółka wypłaciła zaliczkę na poczet dywidendy w kwocie 4.136.290,32 PLN.

Stosownie do art. 349 § 1 i art. 349 § 2 KSH wysokość zaliczki została określona na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r., które zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta, a jej wysokość nie przekroczyła połowy zysku osiągniętego od końca roku obrotowego 2024 do 30 czerwca 2025 r.

Dniem, na który ustalono uprawnionych do zaliczki był dzień 10 grudnia 2025 roku, natomiast dniem wypłaty zaliczki był 15 grudnia 2025 roku.

Wypłata zaliczki na poczet dywidendy jest zgodna z polityką dywidendową prowadzoną w Grupie IMS.

4.6. Podział zysku za 2025 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. („WZA”) w dniu 17 czerwca 2026 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2025. Spółka poinformowała o podjętej uchwale raportem ESPI 13/2026 w dniu 17 czerwca 2026 r.

WZA postanowiło zysk netto Spółki za rok 2025 w kwocie 21.418.301,28 zł przeznaczyć w ten sposób, że:

- 1) 6.204.435,48 zł, to jest 0,18 zł na jedną akcję - na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki (wypłacaną akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych przez nich akcji). Przy uwzględnieniu zaliczki na poczet dywidendy za 2025 rok (o której mowa w punkcie 4.5. powyżej) w kwocie 0,12 zł na jedną akcję (łącznie 4.136.290,32 zł) wypłaconej przez Spółkę 15 grudnia 2025 roku, do wypłaty akcjonariuszom pozostało 2.068.145,16 zł (0,06 zł na każdą z 34.469.086 akcji Spółki),
oraz
- 2) 15.213.865,80 zł przenieść na kapitał rezerwowy Spółki z przeznaczeniem na sfinansowanie przyszłych dywidend lub zaliczek na dywidendę za kolejne lata obrotowe.

Dywidendą wskazaną w pkt 1) powyżej objętych było 34.469.086 akcji. Dzień dywidendy Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło na 22 czerwca 2026 roku, termin wypłaty dywidendy to 24 czerwca 2026 roku.

4.7. Wypłata dywidendy ze spółek zależnych

W dniach 9 i 10 czerwca 2026 r. Zwyczajne Zgromadzenia Wspólników spółek odpowiednio APR Sp. z o.o. z Katowic i Audio Marketing Sp. z o.o. z Koszalina podjęły uchwały w sprawie przeznaczenia zysku netto wypracowanego w roku obrotowym 2025 na wypłatę dywidendy.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników APR Sp. z o.o. postanowiło, że zysk netto wypracowany w 2025 roku, w kwocie 3.641.132,82 zł oraz dalszą kwotę 3.762.619,43 zł – pochodzącą z kapitału zapasowego i przeniesioną uprzednio na ten kapitał jako zysk z lat ubiegłych, tj. łączną kwotę 7.403.752,25 zł, przeznacza się w kwocie 7.400.000,00 na wypłatę dywidendy, a pozostałą wartość tj. 3.752,25 zł, na pokrycie straty spółki APR z lat ubiegłych (pokrycie ww. straty w całości). Dzień dywidendy wyznaczono na 9 czerwca 2026 roku, a dzień wypłaty dywidendy nastąpił 11 czerwca 2026 roku.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Audio Marketing postanowiło z wypracowanego w roku obrotowym 2025 zysku netto oraz z kapitału zapasowego (na który przeniesiono uprzednio zyski z lat ubiegłych) wypłacić dywidendę w kwocie 5.400.000,00 zł. Dzień dywidendy wyznaczono na 10 czerwca 2026 roku, a dzień wypłaty dywidendy nastąpił 17 czerwca 2026 roku.

W obu ww. spółkach na dzień dywidendy Emitent posiadał (oraz posiada na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu) 100% udziałów, a pozyskane środki zwiększyły majątek obrotowy IMS S.A.

O wypłacie dywidendy ze spółek zależnych Emitent informował raportami ESPI nr 11/2026 z 09.06.2026 r. i 12/2026 z 10.06.2026 r.

4.8. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą Spółki Programu Motywacyjnego V na lata 2026 – 2028

W dniu 27 marca 2026 r. Rada Nadzorcza przyjęła Regulamin „Programu Motywacyjnego V na lata 2026 – 2028, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS” („Regulamin Programu Motywacyjnego V”; „Regulamin V”), opartego o opcje menedżerskie. Celem Programu Motywacyjnego V, 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, prowadzić powinno do realizacji ambitnych planów wzrostu przychodów i zysków Grupy Kapitałowej IMS, a w efekcie do wzrostu wartości akcji IMS S.A.

Program Motywacyjny V zakłada uzyskanie praw do objęcia przez osoby w nim uczestniczące, łącznie nie więcej niż 2.500.000 akcji nowej serii (co stanowi maksymalnie 7,25% obecnego kapitału zakładowego) w okresie 3 lat trwania Programu Motywacyjnego V, pod warunkiem spełnienia przez te osoby określonych w Regulaminie V kryteriów. Uprawnieni będą mogli obejmować akcje po cenie emisyjnej równej średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji IMS S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie 01.09.2025-28.02.2026 z uwzględnieniem 80% dyskonta, tj. cenie emisyjnej wynoszącej 0,58 zł za jedną akcję. Kryterium ogólnym nabycia prawa do objęcia akcji za dany rok obrotowy, w okresie 2026 – 2028 („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 wartości KPI związanych ze skonsolidowanymi przychodami lub

skonsolidowanym zyskiem EBITDA, lub liczbą lokalizacji abonamentowych określonych w Regulaminie Programu V. 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. Określona pula akcji (nie więcej niż 480.000 akcji w okresie 3 lat trwania Programu Motywacyjnego V) dedykowana jest dla Dyrektora Handlowego odpowiedzialnego za sprzedaż usług reklamowych. W tym przypadku kryterium ogólnym nabycia prawa do objęcia akcji za dany rok obrotowy w okresie 2026 – 2028 („okres nabycia”), jest pozostawanie w stosunku służbowym z jedną ze spółek Grupy Kapitałowej IMS przez co najmniej dwanaście miesięcy w danym okresie nabycia (Rada Nadzorcza może skrócić ten okres) oraz realizacja określonych w Programie V budżetów sprzedaży usług reklamowych w latach 2026 – 2028.

Prawo do objęcia akcji w ramach Programu Motywacyjnego V będzie realizowane w formie warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę. Jeden warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji. Uczestnicy Programu V zobowiązani zostaną do bezwzględnego niezbywania nabytych akcji (lock – up) przez okres 18 (osiemnastu) miesięcy od dnia 31 lipca roku następującego po danym okresie nabycia. Zarząd na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się 17 czerwca 2026 roku przedstawił w porządku obrad uchwały obejmujące m.in.:

1. Przyjęcie „Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS na lata 2026-2028” oraz zatwierdzenie „Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2026-2028”;
2. Uchwalenie emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych;
3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji nowej serii z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji oraz upoważnienie Zarządu do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego podwyższenie kapitału zakładowego w związku z objęciem ww. akcji;
4. Zmiany Statutu Spółki w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego;
5. Ustalenie tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Warunkiem wejścia w życie Programu Motywacyjnego V było skuteczne podjęcie ww. uchwał przez Walne Zgromadzenie Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 17 czerwca 2026 roku podjęło wszystkie wyżej wymienione uchwały (Uchwały nr 22 – 26).

4.9. Rekomendacja „KUPUJ” dla akcji IMS S.A. z ceną docelową 2,87 PLN

W dniu 13 maja 2026 r. opublikowana została przez Biuro Maklerskie Banku Millennium rekomendacja „kupuj” dla akcji IMS S.A. z ceną docelową dla jednej akcji IMS S.A. 2,87 PLN za jeden walor. Pełna treść rekomendacji dostępna jest tutaj:

<https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/80002/latest>

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

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

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

Wyciąg z dotychczasowych rekomendacji BM Banku Millennium

Data sporządzenia rekomendacji	Data i godzina pierwszego rozpowszechnienia rekomendacji	Instytucja (autor)	Rodzaj	Cena docelowa	Pełna treść rekomendacji
2023.09.08	2023.09.08 Godz. 8:45	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	3,80 PLN	https://www.bankier.pl/static/att/464000/8607728_46269442-20230908-0956-ims-pl-ri.pdf
2023.12.08	2023.12.08 Godz. 8:20	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	4,60 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/1908/latest
2024.05.08	2024.05.08 Godz. 8:10	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	AKUMULUJ	5,00 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/2143/latest
2024.10.07	2024.10.07 Godz. 7:55	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	4,50 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/2251/latest
2025.05.21	2025.05.21 Godz. 7:20	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	4,60 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/2407/latest
2025.06.11	2025.06.11 Godz. 7:25	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	4,50 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/2416/latest
2025.10.07	2025.10.07 Godz. 7:55	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	4,00 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/22001/latest
2026.05.13	2026.05.13 Godz. 08:10	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A.	KUPUJ	2,87 PLN	https://www.millenniumbm.pl/delegate/managedfiles/80002/latest

4.10. Program Motywacyjny oparty o akcje Closer Music Corporation

W czerwcu 2024 roku Rada Dyrektorów Closer Music Corporation („CMC”) przyjęła Program Motywacyjny na lata 2024 - 2034 oparty o akcje spółki. Szczegółowo ww. Program Motywacyjny został opisany w punkcie 5.11. skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej IMS za 2025 rok opublikowanego 23 kwietnia 2026 roku.

W sprawozdaniu skonsolidowanym za I półrocze 2026 roku ujęta została rezerwa na koszt programu w wysokości 4 tys. PLN.

4.11. Nabycie dodatkowych udziałów w Aroma General Sp. z o.o.

W dniu 1 czerwca 2026 roku IMS S.A. nabył od jednego z dotychczasowych wspólników 354 udziały (stanowiące 1,04% kapitału zakładowego i uprawniające do 1,04% głosów na zgromadzeniu wspólników) w Aroma General Sp. z o.o., kontrolowanej przez Emitenta spółce zależnej, w której Emitent posiadał 17.340 udziałów (stanowiących 51% kapitału zakładowego i uprawniających do 51% głosów na zgromadzeniu wspólników). Cena nabycia udziałów Aroma General Sp. z o.o. została ustalona na 17,7 tys. PLN. Po transakcji Emitent posiada 17.694 udziały (stanowiące 52,04% kapitału zakładowego i uprawniające do 52,04% głosów na zgromadzeniu wspólników) Aroma General Sp. z o.o.

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

We wrześniu 2026 r. nastąpiło rozliczenie dodatkowej zapłaty za udziały wynikającej z umowy inwestycyjnej zawartej 1 czerwca 2021 r. ze wspólnikami przejętej spółki Audio Marketing Sp. z o.o. W związku z osiągnięciem przez Audio Marketing Sp. z o.o. w okresie 01.01.2025 – 31.12.2025 roku wyniku netto w wysokości 2.745 tys. PLN, na rzecz byłych właścicieli Audio Marketing Sp. z o.o. dokonana została płatność w łącznej kwocie 480 tys. PLN do podziału pomiędzy udziałowcami proporcjonalnie do liczby sprzedanych przez każdego z nich udziałów. Do rozliczenia z byłymi właścicielami Audio Marketing Sp. z o.o. pozostaje ponadto jedna płatność za 12-miesięczny okres rozpoczynający się 1 stycznia 2026 roku. Wartość pozostałej zapłaty za okres od 1 stycznia 2026 roku do 31 grudnia 2026 roku będzie zależna od osiągniętego przez spółkę zysku netto i będzie wynosić 17,5% kwoty zysku netto do podziału pomiędzy Udziałowców proporcjonalnie do liczby sprzedanych przez każdego z nich udziałów. Szczegółowy opis rozliczeń wynikających z ww. umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia spółki Audio Marketing został przedstawiony w raporcie ESPI 14/2021 z 01.06.2021 r. oraz w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

5. Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu, którego dotyczy raport

5.1. Przejęcie znaczącego podmiotu z branży Digital Signage

W dniu 13 lipca br. podpisana została umowa inwestycyjna („Umowa”) dotycząca nabycia kontrolnego pakietu 75,3% udziałów w spółce Digitall Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („DC”), działającej w segmencie Digital Signage. Stronami Umowy są:

- IMS S.A. i Revo DOOH Sp. z o.o. (podmiot przejmujący, w którym IMS S.A. przed podpisaniem Umowy posiadał 100% udziałów);
 - trzy fundacje rodzinne w organizacji, posiadające przed podpisaniem Umowy 100% udziałów DC;
 - trzy osoby fizyczne będące założycielami ww. fundacji (fundatorami);
 - spółka Digitall Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (podmiot przejmowany).
- Emitent poinformował o ww. transakcji raportem ESPI nr 17/2026 z 13.07.2026 r.

DC to dynamicznie rosnąca spółka działająca od kilku lat w branży Digital Signage („DS”). Dostarcza wysokiej klasy rozwiązania do punktów usługowo – handlowych w całej Europie. Przejęcie DC to dla Grupy Kapitałowej Emitenta bardzo istotny krok mający na celu konsolidację rynku Digital Signage. Spółka DC to nie tylko szybko rosnący, bardzo rentowny podmiot, ale także

bardzo duża ilość synergii wynikających z przejęcia. Dzięki przejęciu DC i dołączaniu tym samym kolejnych galerii handlowych i innych lokalizacji Digital Signage, znacząco wzrosną zasięgi reklamowe i możliwości sprzedaży usług reklamowych DS. Umożliwi to umocnienie lub nawet awans z 3. pozycji, jaką zajmujemy obecnie w kategorii DOOH w Polsce (badanie Mediapanel Gemius z kwietnia br. – 3. miejsce i 32,1% zasięgu). Jednym ze znaczących klientów DC jest włoski koncern Luxottica, dla którego DC dostarcza produkty i usługi w kilkunastu krajach Europy. Luxottica to największa na świecie firma z branży optycznej, posiadająca blisko 20 tys. salonów. Współpraca z tą firmą, posiadającą olbrzymią liczbę punktów usługowo – handlowych (ale także współpraca z kilkoma innymi dużymi klientami DC) tworzy dla Grupy Kapitałowej IMS bardzo duże szanse na wprowadzenie na szeroką, międzynarodową skalę abonamentowych usług audio i aromamarketingowych. Przejęcie DC bardzo przybliży Grupę Kapitałową IMS do zrealizowania jednego ze strategicznych celów, jakim jest osiągnięcie 90 – 100 mln PLN skonsolidowanych przychodów w 2027 roku.

Wybrane dane finansowe Digitall Concept Sp. z o.o. (przygotowane wg ustawy o rachunkowości, nie badane przez audytora) za dwa ostatnie zakończone lata bilansowe, tj. rok 2025 i 2024 przedstawiają się następująco:

w tys. PLN	2025 rok	2024 rok
Przychody	12 372	8 281
EBIT	1 704	780
EBITDA	1 706	780
Zysk netto	1 447	741

w tys. PLN	2025 rok	2024 rok
Należności krótkoterminowe	3 722	3 467
Środki pieniężne	1 076	955
Zapasy	237	188
Kapitał własny	1 826	1 278
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 370	3 347

Konsolidacja sprawozdania finansowego Digitall Concept Sp. z o.o. rozpoczęła się od 13 lipca 2026 roku.

Nabycie kontrolnego pakietu udziałów w DC następuje w modelu earn – out. Bardzo istotna część zapłaty na rzecz dotychczasowych właścicieli 100% udziałów DC uzależniona będzie od zysków, jakie DC wypracuje dla Grupy Kapitałowej IMS w najbliższych latach. Na dzień przejęcia, Revo DOOH zapłaciło łącznie 2 900 tys. PLN (przy stanie nadwyżki środków pieniężnych na kontach DC nad zobowiązaniami finansowymi w wysokości 962 tys. PLN) oraz utworzone zostały na rzecz dotychczasowych właścicieli DC nowe udziały Revo DOOH stanowiące 10% kapitału zakładowego pre – money (9,1% po emisji) w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Revo.

W październiku br. nastąpi dodatkowe rozliczenie gotówkowe, gdzie cena zapłaty zostanie skorygowana (w górę lub w dół), w zależności od spływu należności handlowych DC będących w bilansie DC na dzień przejęcia w relacji do zobowiązań handlowych DC na dzień przejęcia. Szacowana dopłata na rzecz dotychczasowych właścicieli DC (lub zwrot środków gotówkowych z ich strony na rzecz Revo DOOH) mieści się w przedziale +/- 500 tys. PLN. Kolejne płatności na rzecz byłych właścicieli DC nastąpią do końca września odpowiednio 2027, 2028, 2029, 2030 i 2031 roku i będą wynosić:

- w roku 2027 - 25% zysku netto DC wypracowanego w okresie 13.07.2026 – 31.12.2026 łącznie do podziału na dotychczasowych właścicieli DC;

- w roku 2028 – zapłata wynosić będzie łącznie do podziału na dotychczasowych właścicieli DC między 1 600 tys. PLN jeśli zysk netto DC za 2027 rok wyniesie co najmniej 800 tys. PLN a 8 200 tys. PLN jeśli zysk netto DC za 2027 rok wyniesie co najmniej 4 100 tys. PLN;
- w roku 2029, 2030 i 2031 - 25% zysku netto DC wypracowanego odpowiednio w 2028, 2029 i 2030 roku łącznie do podziału na dotychczasowych właścicieli DC.

Zysk netto oznacza zysk netto skalkulowany zgodnie z MSSF. Za płatności Revo DOOH, tak długo jak posiada pakiet kontrolny w Revo DOOH, poręcza do kwoty 6 000 tys. PLN IMS S.A. Trzy osoby fizyczne będące założycielami fundacji (fundatorami), które to fundacje były 100% właścicielami DC, piastujące dotychczas stanowiska członków zarządu, mają zagwarantowane miejsce w zarządzie przez okres 5 – 7 lat od podpisania Umowy. Emitent ma prawo do powołania większości zarządu w DC. Każda z ww. osób fizycznych w dniu podpisania Umowy podpisała także umowę o zakazie konkurencji. Umowa ta przewiduje zakaz konkurencji przez okres 5 lat od zakończenia przez danego współnika współpracy z Grupą Kapitałową IMS i wysokie kary za jej złamanie.

Umowa zawiera również m.in. przyszłe zasady ładu korporacyjnego DC, zasady wynagradzania członków zarządu DC, zwyczajowe prawa transakcyjne (m.in. anti-dilution, tag-along, drag-along, prawo pierwszeństwa, opcje call, opcje put), oświadczenia i zapewnienia oraz kary umowne adekwatne i określone na warunkach rynkowych dla tego rodzaju transakcji. Umowa wchodzi w życie z chwilą jej zawarcia i obowiązuje daną stroną Umowy tak długo, jak strona ta posiada jakiegokolwiek udziały w DC lub odpowiednio w Revo DOOH (liczy się dłuższy z ww. terminów posiadania udziałów).

Wartość firmy z tytułu nabycia Digital Concept Sp. z o.o.

Szacunkowa wartość firmy została obliczona na dzień przejęcia kontroli nad Digital Concept Sp. z o.o. („DC”). Stanowi ona nadwyżkę pomiędzy: ceną nabycia 75,3% udziałów DC a wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto DC. Na cenę nabycia składa się wartość przekazanej zapłaty w formie gotówki wraz z poniesionymi opłatami sądowymi i notarialnymi (łącznie 2.934 tys. PLN), wartość udziałów Revo DOOH Sp. z o.o. będących elementem transakcji oraz wartość przyszłej zapłaty warunkowej oszacowanej na bazie oczekiwań co do rozwoju Digital Concept w Grupie IMS. Emitent szacuje, że przyszłe płatności na rzecz dotychczasowych właścicieli DC będą wynosiły łącznie 12,9 mln PLN.

Tym samym Spółka szacuje, że łączna zapłata (uwzględniając dokonaną już płatność w momencie zawarcia transakcji) na rzecz dotychczasowych właścicieli DC wyniesie 18,1 mln PLN. Emitent spodziewa się w okresie 13.07.2026 – 31.12.2030 (niespełna 5 lat) wygenerowania przez DC dla Grupy IMS 17,8 mln PLN zysku netto.

Na moment publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces rozliczenia przejęcia Digital Concept Sp. z o.o. nie został jeszcze finalnie zakończony. W związku z tym, wartość firmy wynikającą z przejęcia DC na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie została przypisana ostatecznie do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Zarząd Spółki analizuje efekty synergii wynikające z przejęcia DC i tym samym przypisanie wartości firmy do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Ostateczne rozliczenie wartości firmy oraz testy na utratę wartości zostaną zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za 2026 rok.

Poniżej zostało zaprezentowane wstępne rozliczenie wartości firmy z tytułu nabycia Digital Concept Sp. z o.o.:

	Wartość bilansowa na moment przejścia	Wartość godziwa
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	968	968
Zapasy	82	82
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	2 438	2 438
Rozliczenia międzyokresowe	46	46
Razem	3 534	3 534
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe oraz rozliczenia międzyokresowe	723	723
Rezerwy	211	211
Razem	934	934
i Wartość godziwa aktywów netto		2 600
ii Cena nabycia 75,3% udziałów (przelew + emisja udziałów Revo DOOH Sp. z o.o.)		5 145
iii Koszty nabycia 75,3% udziałów		34
iv Dodatkowa szacunkowa zapłata		12 943
v Wartość udziałów, które nie zostały nabyte (szacunek)		5 956
vi Łącznie cena nabycia (ii + iii + iv + v)		24 078
vii Wycena udziałów mniejszościowych		5 956
Wartość firmy (vi – i)		21 477

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

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

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

Drugi typ czynników związany jest z realizacją strategii rozwoju Grupy IMS, opisanej szczegółowo w punkcie 1.3. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMS za 2025 rok opublikowanego 23 kwietnia 2026 r. Sprawozdanie jest dostępne na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

Szczególną uwagę należy zwrócić na:

- Rozwój całego segmentu Digital Signage (usługi reklamowe DS, dostarczanie szerokich rozwiązań Digital Signage do klientów w kraju i zagranicą przez Digital Concept i Revo DOOH);

- b) Synergie po nabyciu Digital Concept z innymi spółkami Grupy IMS;
- c) Rozwój projektu Closer Music;
- d) Tempo wzrostu ilości lokalizacji abonamentowych audio, wideo i aroma;
- e) Przychody ze sprzedaży usług reklamowych, zależne w dość istotnym stopniu od ogólnej koniunktury gospodarczej i budżetów reklamodawców;
- f) Możliwe akwizycje;
- g) Pozyskiwanie nowych, dotychczas nieobsługiwanych segmentów rynku;
- h) Wprowadzanie na rynek nowych produktów i usług.

7. Struktura akcjonariatu

Na 30 czerwca 2026 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 zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji oraz na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego wraz ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki. Wyemitowane akcje IMS S.A. nie są uprzywilejowane co do dywidendy ani co do głosu, w związku z tym liczba akcji posiadanych przez wymienionych poniżej Akcjonariuszy jest równa liczbie głosów z nich wynikających.

SKŁAD AKCJONARIATU		Stan na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu		Stan na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego – 28 maja 2026 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	3 482 320	10,10%	3 482 320	10,10%	-	-
Rafał Mania	FRAM Fundacja Rodzinna	2 460 051	7,14%	2 460 051	7,14%	-	-
Wiesław Rozłucki	Wiesław Rozłucki	313 823	0,91%	313 823	0,91%	-	-
SUMA		6 256 194	18,15%	6 256 194	18,15%	-	-
Akcje kontrolowane przez osoby zarządzające*	Właściciel prawny akcji						
Michał Kornacki	Michał Kornacki	6 535 989	18,96%	6 535 989	18,96%	-	-
Dariusz Lichacz	Dariusz Lichacz	6 392 987	18,55%	6 392 987	18,55%	-	-
Piotr Bielawski	Piotr Bielawski	1 360 000	3,95%	1 360 000	3,95%	-	-
SUMA		14 288 976	41,46%	14 288 976	41,46%	-	-
Akcjonariusze posiadający powyżej 5% kapitału* zakładowego*	Właściciel prawny akcji						
PEPE Fundacja Rodzinna (podmiot zależny od Pawła Przetacznika)	PEPE Fundacja Rodzinna	1 788 899	5,19%	1 788 899	5,19%	-	-
SUMA		1 788 899	5,19%	1 788 899	5,19%	-	-
Pozostali akcjonariusze	Pozostali	12 135 017	35,20%	12 135 017	35,20%	-	-
SUMA AKCJONARIATU		34 469 086	100%	34 469 086	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.

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 któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Grupę IMS działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji IMS S.A.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym Grupy:

- Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce;
- Ryzyko związane z rozwojem rynku handlu i usług;
- Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii;
- Ryzyko związane z konkurencją;
- Ryzyko związane z wojną w Ukrainie i konfliktem na Bliskim Wschodzie.

Czynniki ryzyka prawno-regulacyjne:

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

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

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

Czynniki ryzyka finansowego i kapitałowego:

- Ryzyko kapitałowe;
- Ryzyko finansowe.

8.1. Ryzyko związane z otoczeniem rynkowym Grupy

Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce

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

Ryzyko związane z rozwojem rynku handlu i usług

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

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie i konfliktem na Bliskim Wschodzie

W lutym 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Rosyjska inwazja na terytorium Ukrainy wywołuje szereg ryzyk makroekonomicznych w Polsce i na świecie. Emitent świadczy usługę audiomarketingu na rzecz jednego kontrahenta, który ma swoje oddziały zagraniczne również na terytorium Ukrainy. Wysokość obrotów z oddziałem w Ukrainie w

I półrocze 2026 roku wynosi 135 tys. PLN i jest nieistotna w całym wolumenie obrotów Emitenta. Poza powyższym, Grupa IMS nie prowadzi działalności na terytorium Ukrainy i Rosji, a także Białorusi. Spółki Grupy IMS nie posiadają także aktywów na terytoriach wcześniej wymienionych państw. W związku z tym, Grupa nie identyfikuje bezpośrednich skutków rosyjskiej agresji na Ukrainę na własną działalność operacyjną i biznesową. Sytuacja ta jednak może negatywnie wpływać na kondycję finansową niektórych klientów Grupy, co może przekładać się na współpracę Grupy IMS z tymi klientami. Istotnym czynnikiem ryzyka identyfikowanym przez Grupę jest ryzyko kursowe, związane z dużą zmiennością złotego, w szczególności osłabieniem wobec dolara i euro. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Grupa nie jest w stanie precyzyjnie oszacować ewentualnych skutków rosyjskiej agresji na Ukrainę. Będą one, w szczególności, uzależnione od skali i czasu trwania wojny oraz jej wpływu na stan gospodarki w Polsce i na świecie.

Podobnie przedstawia się sytuacja związana z trwającym od końca lutego 2026 roku konfliktem zbrojnym na Bliskim Wschodzie (atak USA i Izraela na Iran i odpowiedź tego państwa w stosunku do państw Zatoki Perskiej). Grupa IMS świadczy usługi na rzecz jednego kontrahenta z Izraela, przy czym wysokość obrotów za I półrocze 2026 rok wyniosła 7 tys. PLN i jest nieistotna w sumie obrotów Grupy. Konflikt w rejonie Zatoki Perskiej nie wywołuje bezpośrednich skutków na działalność Grupy IMS, tym niemniej trudno ocenić jaki będzie długoterminowy wpływ tego konfliktu na gospodarkę światową.

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 Grupy IMS 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 podlegają harmonizacji z prawem europejskim (Polska jako członek Unii Europejskiej obowiązana jest dostosowywać swoje prawo do dyrektyw Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) oraz stosować Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE)), a także z dostosowaniem przepisów prawa do zmieniających się koncepcji gospodarczych. Ewentualne zmiany mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności IMS i osiągane wyniki finansowe. Ponadto zmiana regulacji prawnych organizacji zarządzających prawami autorskimi (takich jak ZAiKS, SAWP, ZPAV, STOART etc.) oraz wzrost opłat z tytułu wykorzystywania utworów muzycznych, może wpłynąć na obniżenie marży realizowanej przez Grupę.

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami składających się na jego kształt przepisów, które nie zostały sformułowane w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Wobec tego, w przypadku spółki działającej w polskim systemie podatkowym

zachodzi większe ryzyko prowadzenia działalności niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE. W związku z powyższym, można oczekiwać ujednolicenia orzecznictwa sądowego w sprawach podatkowych, przekładającego się na jednolitość stosowania prawa podatkowego, także przez organy podatkowe.

Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

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

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

Ryzyko nieosiągnięcia przez Grupę celów strategicznych

Zarząd IMS S.A. zapewnia, że dołoży wszelkich starań, aby Grupa zrealizowała najważniejsze cele strategiczne w najbliższych latach. Niemniej jednak Zarząd IMS S.A. nie może zagwarantować osiągnięcia wszystkich celów. Wystąpienie nieprzewidzianych zdarzeń rynkowych lub podjęcie błędnych decyzji w obszarze strategii rozwoju Grupy, będących skutkiem niewłaściwej oceny sytuacji w branży, może negatywnie wpłynąć na 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 I półroczu 2026 r.

Grupa nie dokonała sprzedaży na rzecz jakiegokolwiek odbiorcy, której wartość przekroczyłaby w ciągu tego okresu 10% ogółu wartości sprzedaży Grupy. Tym niemniej, jednoczesne wypowiedzenie umów przez kilku partnerów, z których każdy generuje kilka procent obrotów Grupy, mogłoby w efekcie doprowadzić do istotnego obniżenia jej przychodów oraz istotnego spadku zysków.

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

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

Ryzyko związane z konfliktami interesów

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

- Posiadaniem przez Wiceprezesów Zarządu Emitenta - Dariusza Lichacza oraz Piotra Bielawskiego - udziałów w Closer Music Sp. z o.o. wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Transakcje między spółkami w Grupie IMS odbywają się na warunkach rynkowych.
- Posiadaniem przez Prezesa Zarządu Emitenta - Michała Kornackiego i Wiceprezesa Zarządu Emitenta - Piotra Bielawskiego - akcji w Closer Music Corporation wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Transakcje między spółkami w Grupie IMS odbywają się na warunkach rynkowych.

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 w latach 2011 – 2013, 2013 – 2015, 2018 – 2020 oraz 2021 - 2023 przeprowadziła programy motywacyjne oparte o akcje jednostki dominującej IMS S.A. Charakter programu mającego na celu związanie pracowników i menedżerów z Grupą miała także odsprzedaż akcji własnych przeprowadzona w czerwcu 2016 r., opisana szczegółowo w sprawozdaniach za 2016 rok. W dniu 27 marca 2026 r. Rada Nadzorcza przyjęła Regulamin „Programu Motywacyjnego V na lata 2026 – 2028, dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej IMS” opartego o opcje menedżerskie.

Ryzyko związane z rozliczaniem z OZZ

Organizacje zbiorowego zarządzania prawami autorskimi lub prawami pokrewnymi („OZZ”) dokonują poboru opłat z punktów usługowo – handlowych odtwarzających muzykę. Następnie rolą tych organizacji jest podział pobranych środków na rzecz właścicieli praw. Taki model działalności

OZZ obowiązuje w Polsce i na świecie. W Grupie IMS spółką produkującą content muzyczny i posiadającą wszelkie możliwe do niego prawa jest Closer Music Sp. z o.o. („CM”). W Polsce ZAiKS (największy OZZ w naszym kraju i jedna z największych tego typu organizacji w Europie Środkowo – Wschodniej) oraz ZPAV dokonują sprawnych rozliczeń i wypłat na rzecz Closer Music z tytułu posiadanych przez spółkę praw do utworów muzycznych. STOART jednak, wbrew obowiązującym przepisom, nie rozlicza się z CM. Działania STOART prowadzone są w opinii IMS S.A. i CM oraz kancelarii specjalizujących się w tematyce praw autorskich, współpracujących ze Spółką, sprzecznie z prawem. Zarząd CM podjął kroki prawne przeciwko tej organizacji. W grudniu 2024 r. CM złożyła pozew o zapłatę kwoty blisko 4,1 mln zł tytułem należnego wynagrodzenia przysługującego Closer Music Sp. z o.o. za publiczne odtwarzanie w Polsce, od 01.04.2020 roku do 30.06.2024 roku, artystycznych wykonanych wchodzących w skład katalogu muzycznego Closer Music. Analogiczna sytuacja jak w przypadku STOART może mieć miejsce w przypadku zagranicznych OZZ, jeśli tam również pojawiałyby się znaczące opóźnienia/odmowa wypłaty środków na rzecz CM.

Ryzyko związane z realizacją umów przez klientów

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

8.4. Ryzyko finansowe i kapitałowe

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zakresie zarządzania kapitałem jest dostarczenie odpowiednich środków finansowych niezbędnych do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było zapewnienie zwrotu na kapitale dla Akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa IMS może zwracać kapitał Akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Grupa monitoruje kapitał przy pomocy m.in. wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (w tym kredyty i pożyczki oraz zobowiązania handlowe i pozostałe, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na 30 czerwca 2026 r. wyniósł 45% i w stosunku do stanu tego wskaźnika na 31 grudnia 2025 r. spadł o 1 p.p.

Wskaźnik zadłużenia	Stan na	
	30 czerwca 2026 r.	31 grudnia 2025 r.
Kredyty ogółem (w tym zobowiązania handlowe i pozostałe, rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów)	44 154	45 697
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	942	1 465
Zadłużenie netto	43 212	44 232
Kapitał własny razem	52 904	51 080
Kapitał ogółem	96 116	95 312
Wskaźnik zadłużenia	45%	46%

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko utraty płynności

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

9. Pozostałe informacje

9.1. Umowy kredytowe i pożyczki czynne na 30 czerwca 2026 roku

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych na 30 czerwca 2026 r.

Spółka	Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w tys. PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	kwota w tys. PLN			
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	7 000	1 891	2028-08-31	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Mood Factory Sp. z o.o., ARP Sp. z o.o. i Revo DOOH Sp. z o.o., umowy podporządkowania pożyczek udzielonych na rzecz IMS przez Revo DOOH Sp. z o.o. i APR (spłata pożyczek nastąpi po zaspokojeniu wierzytelności ING Bank Śląski S.A. wynikających z tyt. udzielonego kredytu, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów; gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	BNP Paribas S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	3 000	1 456	2026-10-09	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez ARP Sp. z o.o. i Revo DOOH Sp. z o.o., umowa podporządkowania pożyczek udzielonych oraz przyszytych na rzecz IMS przez APR (spłata pożyczek nastąpi po zaspokojeniu wierzytelności BNP Paribas S.A. wynikających z tytułu udzielonego kredytu, cesja cicha wierzytelności, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	PKO Bank Polski S.A. (wielocelowy limit kredytowy)	PLN	4 000	2 571	2027-02-27	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów; gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	Bank Millennium S.A. (kredyt obrotowy odnawialny)	PLN	2 000	-	2027-06-30	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez APR Sp. z o.o., Audio Marketing Sp. z o.o.;
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt na finansowanie inwestycji)	PLN	3 400	701	2027-09-30	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12.900 tys. PLN, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
IMS S.A.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt na finansowanie inwestycji)	PLN	5 200	2 907	2029-10-31	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 7.800 tys. PLN, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Razem IMS S.A.				9 526		

Spółka	Bank	Linia kredytowa według umowy		Kwota pozostała do spłaty w tys. PLN	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		waluta	kwota w tys. PLN			
Revo DOOH Sp. z o.o.	BNP Paribas S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	PLN	2 800	2 789	2026-10-09	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez IMS S.A., gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego; zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na określonym rachunku bankowym
Revo DOOH Sp. z o.o.	PKO Bank Polski S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	PLN	3 000	2 831	2027-03-19	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów; gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego;
Revo DOOH Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt złotowy w rachunku bieżącym)	PLN	6 000	5 799	2026-08-31	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez IMS S.A., gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Razem Revo DOOH Sp. z o.o.				11 419		
APR Sp. z o.o.	BNP Paribas S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	PLN	1 000	305	2026-10-09	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, utrzymanie odpowiedniego poziomu obrotów; poręczenie udzielone przez IMS S.A. do wysokości 750 tys. PLN
Razem APR Sp. z o.o.				305		
Closer Music Sp. z o.o.	ING Bank Śląski S.A. (kredyt złotowy w rachunku bieżącym)	PLN	1 500	1 005	2028-08-31	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego
Razem Closer Music Sp. z o.o.				1 005		
RAZEM GRUPA IMS				22 255		

Na 30 czerwca 2026 r. spółki Grupy IMS miały otwarte dziewięć linii kredytowych:

- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. do wysokości 7 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Termin spłaty zobowiązań ustalono na 31.08.2026 r. W dniu 1 września 2026 roku podpisana została nowa umowa (zastępująca poprzednią) z kwotą kredytu 7 mln PLN i okresem kredytowania do 31.08.2028 roku.
- IMS S.A. - w rachunku bieżącym w BNP Paribas S.A. do wysokości 3 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Emitenta. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwał do 10.09.2026 r. W dniu 1 września 2026 roku podpisany został aneks wydłużający okres kredytowania do 09.10.2026 r.
- IMS S.A. – wielocelowy limit kredytowy w PKO Bank Polski 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 27.02.2027 r.
- IMS S.A. - w maju 2024 roku IMS S.A. podpisała z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 3 mln PLN na finansowanie działalności bieżącej. Wielkość dostępnego kredytu spadała o kwotę 125 tys. PLN z każdym miesiącem trwania umowy kredytowej tj. w okresie 06.2024 r. do 05.2026 r. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwał do 31.05.2026 r. W dniu 30.06.2026 roku IMS S.A. podpisała z Bankiem Millennium S.A.

aneks do ww. umowy o kredyt w rachunku bieżącym obniżając wysokości linii kredytowej do stałej wartości 2 mln PLN w całym okresie trwania kredytu. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 30.06.2027 r.

- Revo DOOH Sp. z o.o. – w sierpniu 2024 roku Revo DOOH Sp. z o.o. podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym w BNP Paribas S.A. do wysokości 2,8 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Revo DOOH Sp. z o.o. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwał do 10.09.2026 r. W dniu 1 września 2026 roku podpisany został aneks wydłużający okres kredytowania do 09.10.2026 r.
- Revo DOOH Sp. z o.o. – w marcu 2025 roku Revo DOOH Sp. z o.o. zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym z PKO Bankiem Polskim S.A. do wysokości 3 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Revo DOOH Sp. z o.o. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 19.03.2027 r.
- Revo DOOH Sp. z o.o. – w sierpniu 2024 roku Revo DOOH Sp. z o.o. podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. do wysokości 3 mln PLN. W lipcu 2025 roku Revo DOOH Sp. z o.o. podpisała aneks do ww. umowy zwiększający limit kredytowy do wysokości 6 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności Revo DOOH Sp. z o.o. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwał do 31.08.2026 r. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji ww. limit kredytowy został spłacony.
- APR Sp. z o.o. - w rachunku bieżącym w BNP Paribas S.A. do wysokości 1 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności spółki. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 09.10.2026 r.
- Closer Music Sp. z o.o. - w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. do wysokości 1,5 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności spółki. Termin spłaty zobowiązania trwał do 11.09.2026 roku. We wrześniu 2026 roku podpisany został aneks wydłużający okres kredytowania do 31.08.2028 r.

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

Refinansowanie dotyczy dwóch nw. punktów:

- 1) zapłaty dotychczasowym właścicielom AM z tytułu nabycia 100% udziałów ceny łącznej 4,25 mln PLN;
- 2) dodatkowej zapłaty za udziały uzależnionej od zysku netto wypracowanego w okresie 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r., wahającej się między 1,55 mln PLN do podziału na wszystkich dotychczasowych właścicieli AM przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 0,75 mln PLN do 6,5 mln PLN brutto do podziału na wszystkich dotychczasowych właścicieli AM przy wypracowaniu zysku netto na poziomie co najmniej 1,75 mln PLN.

Udzielony kredyt w wysokości 8,6 mln PLN został wypłacony Emitentowi w dwóch transzach:

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

We wrześniu 2026 roku APR Sp. z o.o. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 2,5 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Uzyskane środki będą wykorzystane do finansowania bieżącej działalności spółki. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 31.08.2028 r.

We wrześniu 2026 roku IMS S.A. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę o pożyczkę korporacyjną w wysokości 8 mln PLN. Oprocentowanie na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Spłata będzie następowała w ratach miesięcznych począwszy od 30.09.2026 r. Termin spłaty zobowiązań kredytowych trwa do 31.08.2030 r.

Pożyczki na 30 czerwca 2026 roku

Tabela poniżej zawiera zestawienie aktywnych na 30 czerwca 2026 roku pożyczek udzielanych przez spółki Grupy Kapitałowej IMS.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.	2026-06-26		40	40	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2020-01-27	100	100		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2020-02-26	100	6		
IMS S.A.	Mood Factory Sp. z o.o.		2015-10-01	300	300	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy. Umowa pożyczki zawiera zapis o możliwości konwersji pożyczki i zaległych odsetek na kapitał zakładowy. Pożyczkodawca od 1 kwietnia 2016 roku może żądać od Wspólników Mood Factory Sp. z o.o. zmiany umowy spółki i podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 700 PLN poprzez utworzenie 14 nowych udziałów przeznaczonych do objęcia przez IMS S.A., które zostaną pokryte przez IMS S.A. wkładem pieniężnym w wysokości równej wartości niezwróconej kwoty pożyczki do dnia podjęcia uchwały o zmianie umowy spółki, przy czym różnica pomiędzy tą kwotą, a kwotą 700 PLN zostanie przekazana na kapitał zapasowy Mood Factory Sp. z o.o.	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy jednak nie wcześniej niż 1 kwietnia 2018 roku
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					446		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					447		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-01-09	200	200	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-01-16	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-01-30	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-02-16	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-02-27	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-05-11	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-05-29	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-06-12	220	220		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-06-19	80	80		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-06-27	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-07-04	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-07-10	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-08-10	70	70		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-08-28	180	180		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-08-31	320	320		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-09-18	50	50		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-10-10	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-10-13	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-10-25	350	350		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-06	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-07	110	110		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-16	180	180		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-27	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2023-11-29	170	170		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-01-13	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-01-24	200	200		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-01	200	200	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-10	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-17	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-02-22	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-07	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-23	50	50		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-28	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-03-28	50	50		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-04-06	300	300		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-04-14	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-05-09	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-05-19	400	400		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-01	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-08	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-20	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-06-28	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-07-07	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-07-17	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-07-27	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-08-04	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-08-17	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-08-29	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-09-14	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-09-22	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-09-27	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-10-04	200	200		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-10-13	100	100	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-10-25	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-11-07	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-11-14	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-11-28	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2022-12-20	300	300		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-06-09	200	20		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-06-24	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-07-12	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-07-14	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-11-24	150	150		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-06	200	200		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-14	250	250		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-20	100	100		
IMS S.A.	Closer Music Sp. z o.o.		2021-12-30	100	100		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					11 000		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					11 000		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
IMS S.A.	Revo DOOH Sp. z o.o.	2026-06-25		300	300	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	Revo DOOH Sp. z o.o.	2026-03-02		60	-		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					300		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					300		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
IMS S.A.	WoM ASI Sp. z o.o.	2026-06-11		30	30	Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczki nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	WoM ASI Sp. z o.o.		2025-11-25	50	50		
IMS S.A.	WoM ASI Sp. z o.o.		2025-04-07	50	50		
IMS S.A.	WoM ASI Sp. z o.o.		2025-01-16	50	50		
IMS S.A.	WoM ASI Sp. z o.o.		2024-06-25	50	50		
IMS S.A.	WoM ASI Sp. z o.o.		2023-08-20	100	71		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					301		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					302		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. USD/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 roku /w tys. PLN/	Warunki udzielanych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.	2026-02-06		5 USD	21	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2025-10-20	5 USD	21		
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2024-07-04	20 USD	86		
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2024-01-25	25 USD	107		
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2023-06-06	20 USD	86		
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2023-02-01	30 USD	129		
IMS S.A.	IMS Sensory Inc.		2022-03-08	100 USD	323		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					773		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					822		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-06-08		200	200	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-06-01		100	100		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-05-18		100	100		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-05-11		150	150		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-03-09		200	200		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-02-04		200	-		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-01-12		200	200	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2024-01-15	10 EUR	43		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2024-07-01	15 EUR	64		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-01-10	30 USD	129		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-07-15	10 EUR	43		
Audio Marketing Sp. z o.o.	IMS S.A.		2023-10-12	10 EUR	43		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					1 272		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					1 311		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-06-08		200	-	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-06-01		100	-		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-05-18		100	-		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-06-11		60 EUR	258	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 3-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-02-04		90 EUR	387		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.	2026-01-12		75 EUR	322		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2025-12-03	90 EUR	387		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2025-11-12	60 EUR	258		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2025-10-07	60 EUR	258		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2025-09-10	60 EUR	258		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2025-08-07	70 EUR	301		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2025-07-01	60 EUR	258		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2025-05-28	110 EUR	472		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2025-02-03	70 EUR	300		
APR Sp. z o.o.	IMS S.A.		2025-01-13	70 EUR	163		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					3 622		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					3 669		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation	2026-04-08		18 USD	68	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 1- miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation	2026-02-06		10 USD	38		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-10-28	16 USD	60		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-09-24	40 USD	151		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-07-11	30 USD	113		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-05-20	15 USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-04-24	15 USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-03-31	10 USD	38		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-03-31	15 USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-03-25	30 USD	113		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-02-24	35 USD	132		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2025-01-09	20 USD	75		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2024-12-18	15 USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2024-12-02	20 USD	75		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2024-10-30	60 USD	226		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2024-08-28	60 USD	226		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2024-07-29	20 USD	75		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2024-07-10	15 USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2024-07-03	15 USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2024-05-15	30 USD	113		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2024-03-15	30 USD	113		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-12-08	50 USD	189		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-12-04	8 USD	30		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-10-31	10 USD	38		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-10-12	10 USD	38		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-09-22	15 USD	57		

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczek		Wartość pożyczek /w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej/	Saldo pożyczek na 30.06.2026 r. /w tys. PLN/	Warunki udzielonych pożyczek	Termin spłaty
		Pożyczki udzielone w 2026 roku	Pożyczki udzielone przed 01.01.2026 r.				
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-07-26	10 USD	38	Oprocentowanie pożyczek ma charakter zmienny i jest sumą stawki EURIBOR dla 1-miesięcznych depozytów międzybankowych i marży Pożyczkodawcy	Zwrot pożyczek nastąpi na żądanie Pożyczkodawcy
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2023-02-16	15 USD	57		
Closer Music Sp. z o.o.	Closer Music Corporation		2021-12-30	6 USD	23		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ/					2 425		
SALDO POŻYCZEK /KAPITAŁ + ODSETKI/					2 567		

Poza wyżej wymienionymi pożyczkami, w 2026 r. APR Sp. z o.o. i IMS S.A. udzieliły pożyczek (które na 30.06.2026 roku są aktywne) dwóm osobom fizycznym współpracującym na stałe ze spółkami Grupy IMS w łącznej wysokości 110 tys. PLN. Saldo pożyczek wraz z odsetkami na 30 czerwca 2026 roku wynosi 110 tys. PLN.

Poza wyżej wymienionymi transakcjami, w I półroczu 2026 roku IMS S.A. oraz spółki zależne nie udzielały pożyczek spółkom z Grupy Kapitałowej, jak i spółkom spoza Grupy Kapitałowej IMS.

9.2. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje w okresie styczeń – czerwiec 2026 roku

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

W pierwszym półroczu 2026 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 czerwca 2026 roku aktywne pozostają poręczenia:

- 1) udzielone w grudniu 2016 roku przez IMS S.A. (IMS S.A. przystąpiła do długu) Revo DOOH Sp. z o.o. dotyczącego udzielonego przez BNP Paribas S.A. na rzecz Revo DOOH Sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym. W wyniku aneksowania w styczniu 2022 roku umowy ww. linii kredytowej zmianie uległa także umowa poręczenia IMS S.A. Nowa umowa poręczenia została podpisana w styczniu 2022 roku. Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach powyższej umowy obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości 1.380 tys. PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 13 października 2032 roku. W październiku 2025 r. podpisany został aneks zmieniający termin obowiązywania tytułu egzekucyjnego do 11 września 2033 roku.
- 2) udzielone w listopadzie 2022 roku przez IMS S.A. (IMS S.A. przystąpiła do długu) APR Sp. z o.o. dotyczącego udzielonego przez BNP Paribas S.A. na rzecz APR Sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym. Odpowiedzialność IMS S.A. w ramach powyższej umowy obejmuje zobowiązanie warunkowe do wysokości 750 tys. PLN. W październiku 2025 r. podpisany został aneks zmieniający wysokość poręczenia IMS S.A. do wysokości 1,5 mln PLN. Data ważności tytułu egzekucyjnego z tytułu tej umowy to 6 października 2032 roku.

Udzielone przez Grupę Kapitałową gwarancje

W pierwszym półroczu 2026 roku IMS S.A. i spółki zależne udzieliły następujących gwarancji, które pozostają aktywne na 30 czerwca 2026 roku:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
IMS S.A.	2026-02-13	BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	dwie gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych	100 000	2026-02-13	2027-02-11
IMS S.A.	2026-02-16	BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	dwie gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych	100 000	2026-02-16	2027-02-11
Razem IMS S.A.					200 000		
Revo DOOH Sp. z o.o.	2026-01-16	BNP Paribas S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	201 978	2026-01-16	2027-02-15
	2026-01-19	ING Bank Śląski S.A.			52 890	2026-01-19	2026-12-28
	2026-01-22	ING Bank Śląski S.A.			20 196	2026-01-22	2026-12-28
	2026-02-02	ING Bank Śląski S.A.			44 111	2026-02-02	2027-01-11
	2026-02-02	ING Bank Śląski S.A.			36 667	2026-02-02	2027-01-18

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji /w PLN/	Termin obowiązywania	
						od	do
Revo DOOH Sp. z o.o.	2026-02-03	ING Bank Śląski S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	44 976	2026-02-03	2027-01-14
	2026-02-12	ING Bank Śląski S.A.			62 667	2026-02-12	2026-12-28
	2026-03-10	ING Bank Śląski S.A.			92 222	2026-03-10	2027-02-01
	2026-03-10	ING Bank Śląski S.A.			19 183	2026-03-10	2027-03-11
	2026-03-11	ING Bank Śląski S.A.			28 809	2026-03-11	2027-02-15
	2026-03-13	BNP Paribas S.A.			115 776	2026-03-13	2027-03-25
	2026-03-23	ING Bank Śląski S.A.			53 491	2026-03-23	2027-01-14
	2026-03-30	ING Bank Śląski S.A.			112 217	2026-03-30	2027-03-29
	2026-03-30	ING Bank Śląski S.A.			60 444	2026-04-29	2027-05-14
	2026-03-30	ING Bank Śląski S.A.			6 990	2026-05-07	2027-01-11
2026-03-30	ING Bank Śląski S.A.	35 413	2026-06-15	2027-05-20			
Razem Revo DOOH Sp. z o.o.					988 030		
RAZEM GRUPA IMS					1 188 030		

Na 30 czerwca 2026 roku aktywne ponadto pozostają gwarancje:

Spółka	Data udzielenia gwarancji	Gwarant	Beneficjent gwarancji	Zakres gwarancji	Wartość gwarancji	Termin obowiązywania	
					/w PLN/	od	do
IMS S.A.	2021-01-13	BNP Paribas S.A.	Kontrahent Spółki	gwarancja zapłaty przez IMS S.A. zobowiązania umownego	190 000	2021-01-22	2026-12-31
Razem IMS S.A.					190 000		
	2025-09-01	ING Bank Śląski S.A.	Dyrektor Izby Administracji Skarbowej Polska	zabezpieczenie pokrycia wypłaty nagród wynikających z loterii promocyjnej organizowanej na rzecz Beneficjenta	193 933	2025-09-01	2026-09-14
	2025-09-01	ING Bank Śląski S.A.			131 315	2025-09-01	2026-09-16
	2025-09-18	ING Bank Śląski S.A.			32 193	2025-09-18	2026-09-02
	2025-11-19	ING Bank Śląski S.A.			24 795	2025-11-19	2026-07-14
Razem Revo DOOH Sp. z o.o.					382 236		
RAZEM GRUPA IMS					572 236		

RAZEM UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ IMS GWARANCJE BANKOWE	1 760 266	
--	------------------	--

Na 30 czerwca 2026 r. Revo DOOH Sp. z o.o. w celu wystawiania gwarancji bankowych może korzystać z wielocelowej linii kredytowej w BNP Paribas S.A. do wysokości 0,9 mln PLN z terminem udostępnienia limitu do 10 października 2026 roku, oraz z otwartej przez IMS S.A. linii odnawialnej w ING Bank Śląski S.A. do wysokości 2 mln PLN. Termin spłaty zobowiązań wynikających z otwartej linii odnawialnej w ING Bank Śląski S.A. trwa do 31 sierpnia 2028 roku.

IMS S.A. w celu wystawiania gwarancji bankowych korzysta z linii gwarancji w BNP Paribas S.A. do wysokości 0,6 mln PLN z terminem udostępnienia limitu do 10 października 2026 roku. Dodatkowo od lutego 2025 roku Spółka do wystawiania gwarancji może korzystać z udzielonego sublimitu w ramach umowy limitu kredytowego wielocelowego z PKO Bank Polski S.A. do wysokości 1 mln.

Otrzymane przez Grupę Kapitałową IMS gwarancje bankowe

W pierwszym półroczu 2026 r. IMS S.A. oraz spółki zależne z Grupy Kapitałowej IMS otrzymały gwarancje bankowe:

- 1) gwarancja bankowa udzielona w marcu 2026 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz Revo DOOH Sp. z o.o. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez PKO Bank Polska S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 3 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,8 mln PLN (tj. 60% udzielonego kredytu). Gwarancja została udzielona do 19.06.2027 r.

Na 30 czerwca 2026 roku aktywne pozostają:

- 1) gwarancja bankowa udzielona w marcu 2025 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez PKO Bank Polska S.A. wielocelowego limitu kredytowego (w wys. 4 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 2,4 mln PLN (tj. 60% udzielonego kredytu). Gwarancja została udzielona do 27.05.2027 r.
- 2) gwarancja bankowa udzielona w lipcu 2025 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 7 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 4,2 mln PLN (tj. 60% udzielonego kredytu). Gwarancja została udzielona do 30.11.2026 r.
- 3) gwarancja bankowa udzielona w październiku 2025 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej „de minimis” na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez BNP Paribas S.A. dla IMS S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 3 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,8 mln PLN. Gwarancja została udzielona do 10.12.2026 r.
- 4) gwarancja bankowa udzielona w lipcu 2025 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz Revo DOOH Sp. z o.o. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 6 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 3,6 mln PLN (tj. 60% udzielonego kredytu). Gwarancja została udzielona do 30.11.2026 r.
- 5) gwarancja bankowa udzielona w lipcu 2025 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz Revo DOOH Sp. z o.o. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. wielocelowego limitu kredytowego do wykorzystania w formie gwarancji bankowych (w wys. 2 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,2 mln PLN (tj. 60% udzielonego limitu). Gwarancja została udzielona do 06.11.2027 r.
- 6) gwarancja bankowa udzielona w październiku 2025 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz Revo DOOH Sp. z o.o. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez BNP Paribas S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 2,8 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 1,68 mln PLN (tj. 60% przyznanej kwoty kredytu). Gwarancja została udzielona do 10.12.2026 r.

- 7) gwarancja bankowa udzielona w lipcu 2025 r. przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz Closer Music Sp. z o.o. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING S.A. kredytu w rachunku bieżącym (w wys. 1,5 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 0,9 mln PLN (tj. 60% udzielonego limitu). Gwarancja została udzielona do 11.12.2026 r.
- 8) gwarancja bankowa udzielona w sierpniu 2023 roku przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGK na rzecz IMS S.A. związana z zabezpieczeniem udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. kredytu złotowego na finansowanie inwestycji i na refinansowanie poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych w ramach inwestycji polegającej na zakupie udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o. (w wys. 5,2 mln PLN). Wartość nominalna gwarancji wynosi 4,2 mln PLN (tj. 80% udzielonego kredytu). Gwarancja została udzielona do 09.08.2029 r.

9.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W pierwszym półroczu 2026 roku Emitent, jak i jednostki od niego zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

W I półroczu 2026 roku po wyeliminowaniu transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi. Opis transakcji Emitenta w okresie styczeń – czerwiec 2026 r. z podmiotami powiązanymi wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS znajduje się w części III pkt 3.3. niniejszego raportu.

9.4. Sprawy sporne, inne postępowania

Na 30 czerwca 2026 roku Closer Music Sp. z o.o. ("CM") jest stroną powodową w jednym postępowaniu o zapłatę kwoty blisko 4,1 mln zł tytułem należnego wynagrodzenia przysługującego CM za publiczne odtwarzanie w Polsce, od 01.04.2020 roku do 30.06.2024 roku, artystycznych wykonan wchodzących w skład katalogu muzycznego CM. Pozwanym w tym postępowaniu jest ZAW STOART z siedzibą w Warszawie (organizacja zbiorowego zarządzania).

Na 30 czerwca 2026 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły inne 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 01.01.2026 r. - 30.06.2026 r.

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

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd IMS S.A. w dniu 16 września 2026 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 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
		30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Przychody netto ze sprzedaży	3.2.	35 351	30 554	19 502	16 288
Koszty		30 387	25 735	16 234	13 011
Amortyzacja		2 952	2 695	1 471	1 307
Zużycie materiałów i energii		1 345	1 460	795	836
Usługi obce		17 121	15 709	8 969	8 119
Podatki i opłaty		130	160	62	87
Wynagrodzenia, w tym:		6 138	4 229	2 708	1 759
- niepieniężne koszty programu motywacyjnego opartego o akcje IMS S.A.		1 169	-	869	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		506	578	257	261
Pozostałe koszty rodzajowe		181	216	118	159
Zmiana stanu produktów		(151)	(134)	(135)	(82)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 165	822	1 989	565
Zysk na sprzedaży		4 964	4 819	3 268	3 277
Zysk (Strata) z tytułu utraty wartości należności		(46)	135	7	55
Pozostałe przychody operacyjne	3.3.	128	242	73	102
Pozostałe koszty operacyjne	3.4.	204	812	156	685
Zysk na działalności operacyjnej		4 842	4 384	3 192	2 749
Przychody finansowe	3.5.	37	79	8	40
Koszty finansowe	3.6.	948	1 114	465	408
Zysk brutto		3 931	3 349	2 735	2 381
Podatek dochodowy	3.7.	1 234	768	968	512
Zysk netto z działalności kontynuowanej		2 697	2 581	1 767	1 869
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK NETTO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		2 697	2 581	1 767	1 869
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		2 478	2 695	1 521	1 666
Zysk (Strata) netto przypisana udziałowcom niekontrolującym		219	(114)	246	203
Pozostałe całkowite dochody brutto, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku		(2)	-	(20)	(133)
Pozostałe całkowite dochody brutto, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody brutto przed opodatkowaniem		(2)	-	(20)	(133)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku		-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto		(2)	-	(20)	(133)
Całkowite dochody ogółem		2 695	2 581	1 747	1 736
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		2 476	2 695	1 501	1 533
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałowcom niekontrolującym		219	(114)	246	203

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki Spółki

/ grosz na akcję /	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
		30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Podstawowy zysk na akcję	3.1.	7	8	4	5
z działalności kontynuowanej		7	8	4	5
z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	3.1.	7	8	4	5
z działalności kontynuowanej		7	8	4	5
z działalności zaniechanej		-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa

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

	Nota	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Wartość firmy	4.1.	25 325	25 325
Wartości niematerialne	4.2.	31 744	30 102
Rzeczowe aktywa trwałe	4.3.	9 801	9 888
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4.4.	5 182	5 431
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	5 642	5 947
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe		436	217
Inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwałe		78 130	76 910
Zapasy	4.6.	2 963	2 873
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	4.7.	14 870	15 505
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego		43	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe		110	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.8.	942	1 465
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe		18 928	19 867
AKTYWA RAZEM		97 058	96 777

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 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Kapitał podstawowy		689	689
Kapitał zapasowy		24 909	36 613
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych		475	475
Kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy		15 214	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(31)	(29)
Zyski zatrzymane		2 915	4 800
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		44 171	42 548
Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym		8 733	8 532
Kapitał własny razem		52 904	51 080
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.10.	6 368	6 901
Kredyty i pożyczki	4.11.	2 166	2 887
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4.5.	2 945	2 646
Rezerwy długoterminowe		44	44
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	4.13.	289	314
Zobowiązania długoterminowe		11 812	12 792
Zobowiązania z tytułu leasingu	4.10.	2 925	2 642
Kredyty i pożyczki	4.11.	20 089	21 383
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.12.	8 780	7 602
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	730
Rezerwy krótkoterminowe		129	129
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4.13.	419	419
Zobowiązania krótkoterminowe		32 342	32 905
Zobowiązania razem		44 154	45 697
PASYWA RAZEM		97 058	96 777

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 rezerwowy na skup akcji własnych	Kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2026 roku	689	36 613	475	-	(29)	4 800	42 548	8 532	51 080
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	(12 919)	-	15 214	-	(2 295)	-	-	-
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	1 169	-	-	-	-	1 169	-	1 169
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego w Closer Music Corporation	-	46	-	-	-	-	46	-	46
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(2 068)	(2 068)	-	(2 068)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	2 478	2 478	202	2 680
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	(2)	2 478	2 476	202	2 678
Suma zmian w kapitale	-	(11 704)	-	15 214	(2)	(1 885)	1 623	202	1 825
Stan na 30 czerwca 2026 roku	689	24 909	475	15 214	(31)	2 915	44 171	8 733	52 904

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2025 roku	702	34 116	-	(34)	7 745	42 529	8 559	51 088
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	7 746	-	-	(7 746)	-	-	-
Przekazanie środków na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na skup akcji własnych	-	(5 501)	5 501	-	-	-	-	-
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	151	-	-	-	151	(148)	3
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	2 695	2 695	(114)	2 581
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	2 695	2 695	(114)	2 581
Suma zmian w kapitale	-	2 395	5 501	-	(5 050)	2 846	(262)	2 584
Stan na 30 czerwca 2025 roku	702	36 511	5 501	(34)	2 695	45 375	8 296	53 671

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2025 roku	702	-	-	34 116	(34)	7 745	42 529	8 559	51 088
Emisja akcji serii D	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV w IMS S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie środków na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na skup akcji własnych	-	-	5 501	(5 501)	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych		(5 038)	(5 038)	5 038			(5 038)	-	(5 038)
Umorzenie akcji własnych	(13)	5 038	13	(5 038)	-	-	-	-	-
Emisja udziałów w Closer Music Sp. z o.o. z programu motywacyjnego	-	-	-	149	-	-	149	-	149
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	7 745	-	(7 745)	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2024 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata zaliczki na poczet dywidendy za 2025 rok	-	-	-	-	-	(4 136)	(4 136)	-	(4 136)
Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej IMS	-	-	-	103	-	-	103	(100)	3
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	8 936	8 936	73	9 009
<i>Pozostałe całkowite dochody za okres sprawozdawczy (netto)</i>	-	-	-	-	5	-	5	-	5
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	5	8 936	8 941	73	9 014
Suma zmian w kapitale	(13)	-	475	2 497	5	(2 945)	18	(27)	(8)
Stan na 31 grudnia 2025 roku	689	-	475	36 613	(29)	4 800	42 548	8 532	51 080

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto	2 697	2 581
Korekty	7 529	2 262
Amortyzacja	2 952	2 695
Odsetki: leasing, kredyt, lokaty bankowe, prawo do użytkowania aktywów	878	876
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(29)	(10)
(Strata) / Zysk z działalności inwestycyjnej	(34)	14
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zapasy, które w okresie weszły do ewidencji środków trwałych	(92)	741
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	376	1 625
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów skorygowana o wartość nabytych, a nieopłaconych na dzień bilansowy środków trwałych	2 227	(4 458)
Należny podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	1 234	767
Inne korekty	17	12
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	10 226	4 843
Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej	(1 393)	(2 043)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 833	2 800
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych	77	116
Wpływy z tytułu odsetek	3	3
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	(2 718)	(2 432)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 638)	(2 313)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu kredytów bankowych	-	3 694
Wpłaty pozostałe	-	3
Wypłata dywidendy	(2 068)	-
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami	(2 071)	(1 983)
Splata kredytów bankowych wraz z odsetkami	(2 579)	(3 385)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 718)	(1 671)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(523)	(1 184)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(523)	(1 184)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 465	3 200
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	942	2 016

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 2025 r. oraz za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

1.3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za pierwsze półrocze 2026 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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym, opublikowanym 23 kwietnia 2026 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 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji”	1 stycznia 2026 r.
Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	1 stycznia 2026 r.

Powyższe nowe standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS za pierwsze półrocze 2026 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 czerwca 2026 roku.

Standard	Data obowiązywania
MSSF 18 – standard dotyczący prezentacji i ujawnień informacji w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027 r.
MSSF 19 – „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji”	1 stycznia 2027 r.
MSR 21 – „Skutki zmian kursów wymiany waluty: Przewalutowanie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji”	1 stycznia 2027 r.
MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”	1 stycznia 2027 r.
MSR 20 – „Aktywa Regulacyjne i Zobowiązania Regulacyjne”	1 stycznia 2029 r.

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	do 6 lat
Oprogramowanie komputerowe	do 6 lat
Inne wartości niematerialne	do 20 lat

Roczne stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych kształtują się następująco:

Rodzaje środków trwałych	Okres ekonomicznej użyteczności
Środki transportu	do 9 lat
Maszyny i urządzenia	do 6 lat
Urządzenia komputerowe	do 5 lat
Wypożyczenie	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 czerwca 2026 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku dotyczą:

Utrata wartości aktywów finansowych i odpis aktualizujący należności

Na dzień bilansowy spółki Grupy IMS dokonują aktualizacji wartości należności, zgodnie z wdrożonym standardem MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Spółki już od momentu ujęcia aktywa finansowego w bilansie wyliczają odpis z tytułu utraty wartości za pomocą wskazanego przez MSSF 9 modelu „oczekiwanych strat kredytowych”. W wyniku przeprowadzonej analizy wyceny wartości należności handlowych, Grupa na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 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 „Zysk / Strata z tytułu utraty wartości należności” w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Standard MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Grupa dokonała analizy ryzyka kredytowego w oparciu o wskaźniki niewypełniania zobowiązań ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2021 – 2025. Uzyskane, historyczne wskaźniki, zostały skorygowane (dodatkowo pogorszone) o oczekiwany wpływ czynników zewnętrznych na nieściągalność (dla spółek Grupy Kapitałowej w zależności od przedmiotu działalności i struktury klientów przyjęto wskaźnik od 0,59% do 75,45%).

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

Należności nieprzeterminowane	Należności przeterminowane w przedziałach				
	1 - 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 365 dni	Pow. 365 dni
0,59% - 40,09%	0,97% - 40,47%	1,89% - 41-39%	9,39% - 48,89%	35,95% - 75,45%	4,10% - 43,60%

Odpis aktualizujący zapasy

Grupa dokonała aktualizacji wartości zapasów (materiałów i towarów). Na 30 czerwca 2026 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:

- 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);
- 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;
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

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

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

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

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

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu, a kosztami segmentu.

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

Działalność Grupy mieści się w czterech podstawowych segmentach:

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

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

Przychody netto ze sprzedaży – struktura terytorialna	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Polska	30 246	27 710
Zagranica	5 105	2 844
Przychody netto ze sprzedaży	35 351	30 554
Udział procentowy sprzedaży zagranicznej w przychodach netto ze sprzedaży	14,4%	9,3%

Sprawozdanie z całkowitych dochodów dla poszczególnych segmentów działalności

Okres 6 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Pozostała sprzedaż	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 czerwca 2026 r.						
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	16 758	5 883	11 106	2 520	3 403	39 670
% w wartości ogółem	42%	15%	28%	6%	9%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	4 100	2 179	5 910	2 064	1 089	15 342
WYNIK NA SEGMENTACH	12 658	3 704	5 196	456	2 314	24 328
rentowność segmentu	76%	63%	47%	18%	68%	61%
Wynik działalności operacyjnej nieprzypisany do segmentów						19 506
Eliminacje konsolidacyjne						20
EBIT						4 842
Wynik na działalności finansowej						11 889
Eliminacje konsolidacyjne						(12 800)
Wynik na działalności gospodarczej						3 931
Podatek dochodowy						1 234
Zysk netto za okres sprawozdawczy, w tym:						2 697
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						2 478

Okres 6 miesięcy zakończony	Abonamenty audio i wideo	Abonamenty aroma	Usługi reklamowe audio i wideo	Systemy Digital Signage	Pozostała sprzedaż	RAZEM działalność kontynuowana i zaniechana
30 czerwca 2025 r.						
Przychody ze sprzedaży przed eliminacjami konsolidacyjnymi	16 112	5 217	9 053	782	3 193	34 357
% w wartości ogółem	47%	15%	26%	2%	10%	100%
Koszty bezpośrednio przypisane do segmentów	3 986	1 770	7 117	456	946	14 275
WYNIK NA SEGMENTACH	12 126	3 447	1 936	326	2 246	20 082
rentowność segmentu	75%	66%	21%	42%	70%	58%
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentów						7 203
Eliminacje konsolidacyjne						(8 495)
EBIT						4 384
Wynik na działalności finansowej						12 065
Eliminacje konsolidacyjne						(13 100)
Wynik na działalności gospodarczej						3 349
Podatek dochodowy						768
Zysk netto za okres sprawozdawczy, w tym:						2 581
ZYSK NETTO PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						2 695

Pozostałe informacje dotyczące segmentów działalności

Okres 6 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 czerwca 2026 r.						
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	20 935	9 602	13 481	1 860	33 927	79 805
<i>Wartość firmy</i>	13 743	3 533	8 049	-	-	25 325
<i>Wartości niematerialne</i>	1 180	1 997	871	302	27 394	31 744
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1 750	2 234	1 135	389	4 293	9 801
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	4 262	1 838	3 426	1 169	2 240	12 935
Amortyzacja	440	324	796	147	1 245	2 952
Przychody od klientów zewnętrznych	15 806	5 252	9 618	2 520	2 155	35 351
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	952	631	1 488	-	1 248	4 319

Okres 6 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 czerwca 2025 r.						
Aktywa segmentu sprawozdawczego, w tym:	21 051	8 977	12 751	820	31 542	75 141
<i>Wartość firmy</i>	13 743	3 533	8 049	-	-	25 325
<i>Wartości niematerialne</i>	1 383	2 011	723	370	23 717	28 204
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1 816	1 612	1 213	406	4 468	9 515
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	4 109	1 821	2 766	44	3 359	12 097
Amortyzacja	550	256	508	192	1 189	2 695
Przychody od klientów zewnętrznych	15 355	4 639	7 579	782	2 199	30 554
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	757	578	1 474	-	994	3 803

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 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	7	8
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	7	8

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	2 697	2 581
Strata netto przypisana udziałom niekontrolującym	219	(114)
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 478	2 695
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	34 469 086	34 469 086
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	34 469 086	34 469 086

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

	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Podstawowy zysk na akcję (gr na akcję)	7	8
Rozwodniony zysk na akcję (gr na akcję)	7	8

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia:

Zysk netto za okres sprawozdawczy przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	2 478	2 695
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	34 469 086	34 469 086
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję <i>(po doprowadzeniu do porównywalności)</i>	34 469 086	34 469 086

Średnioważona liczba akcji zwykłych na 30 czerwca 2026 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 2025	-	35 094 086	307	0,84	29 598 584
Umorzenie akcji	4 listopada 2025	(625 000)	34 459 086	57	0,16	5 397 632
stan na 31 grudnia 2025 roku			34 459 086			34 996 215
Początek okresu	1 stycznia 2026	-	34 459 086	180	1,00	34 459 086
-						
stan na 30 czerwca 2026 roku			34 459 086			34 459 086

3.2. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Abonamenty audio i wideo	15 806	15 355	8 028	7 770
Usługi reklamowe audio i wideo	9 618	7 579	5 099	3 734
Abonamenty aroma	5 252	4 639	2 603	2 313
Systemy Digital Signage	2 520	782	2 325	608
Pozostała sprzedaż	2 155	2 199	1 447	1 863
Razem	35 351	30 554	19 502	16 288

Sezonowość i cykliczność sprzedaży

W Grupie IMS w 2026 roku, podobnie jak w roku 2025 oraz latach wcześniejszych, spodziewać się należy sezonowości sprzedaży. Sezonowość pojawia się głównie w części przychodów związanych ze sprzedażą usług reklamowych audio i wideo. Okres zwiększonej konsumpcji w punktach sprzedaży powoduje wzrost sprzedaży w IV kwartale. Niższe przychody na początku roku wynikają głównie z braku zatwierdzonych budżetów na kolejny rok w firmach współpracujących w branży reklamowej.

Sezonowość sprzedaży usług reklamowych, realizowanych w Grupie IMS, prezentują tabele poniżej.

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2026 r.	II kwartał 2026 r.	III kwartał 2026 r.	IV kwartał 2026 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2026 r.
Przychody netto ze sprzedaży Grupa IMS	15 849	19 502	-	-	35 351
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	45%	55%	-	-	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	4 519	5 099	-	-	9 618
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	47%	53%	-	-	100%

Sezonowość sprzedaży	I kwartał 2025 r.	II kwartał 2025 r.	III kwartał 2025 r.	IV kwartał 2025 r.	Za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.
Przychody netto ze sprzedaży Grupa IMS	14 266	16 288	15 586	20 161	66 301
Kwartałny wskaźnik sprzedaży	22%	25%	24%	30%	100%
Przychody z tytułu usług reklamowych audio i wideo	3 845	3 734	4 519	6 807	18 905
Kwartałny wskaźnik sprzedaży usług reklamowych	20%	20%	24%	36%	100%

3.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Zwrot kosztów sądowych	37	82	17	62
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	33	-	26	-
Otrzymane odszkodowania	29	34	11	8
Spłata odpisanych wcześniej należności	13	101	8	28
Inne przychody operacyjne	16	25	11	4
Razem	128	242	73	102

3.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Odszkodowania	98	-	96	-
Spisanie należności	80	710	54	609
Koszty opłat sądowych	16	9	6	9
Darowizny	10	-	-	-
Aktualizacja zapasów i niedobory	-	67	-	67
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	18	-	9
Inne koszty operacyjne	-	8	-	(9)
Razem	204	812	156	685

3.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Odsetki, w tym:	37	79	16	40
- związane z wyceną zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	25	41	11	21
- z tytułu udzielonych pożyczek	-	14	-	8
- pozostałe	12	24	5	11
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	(8)	-
Inne przychody finansowe	-	-	-	-
Razem	37	79	8	40

3.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Odsetki, w tym dla:	915	1 032	432	529
- banków	596	717	275	355
- z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	175	161	87	93
- instytucji leasingowych	134	139	65	68
- organów administracji państwowej	7	4	5	3
- pozostałe	3	11	-	10
Straty z tytułu różnic kursowych	6	70	6	(130)
Inne koszty finansowe	27	12	27	9
Razem	948	1 114	465	408

3.7. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczony	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Podatek bieżący	632	2 622	224	166
Podatek odroczony	602	(1 854)	744	346
Razem	1 234	768	968	512

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Zysk brutto	3 931	3 349	2 735	2 381
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	643	614	457	402
Rozwiązanie aktywa na stratę podatkową	266	-	266	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	327	24	243	(24)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	-	-	-
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2)	130	2	134
Razem	1 234	768	968	512
Efektywna stawka podatkowa	31,39%	22,93%	35,39%	21,50%

3.8. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa IMS nie zaniechała żadnej działalności.

4. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

4.1. Wartość firmy

Wartość firmy	Stan na 30 czerwca 2026 r.				
	koszt przejęcia	wartość przejętych aktywów netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	odpis aktualizujący dokonany w 2026 roku	odpis aktualizujący dokonany przed 2026 rokiem	Wartość firmy netto
Ośrodek „Systemy DS w galeriach handlowych”, w tym:					1 442
- Wartość firmy wynikająca z połączenia IMS S.A. z MALL TV	2 565	792	-	(331)	1 442
Ośrodek „Abonamenty Audio”, w tym:					13 743
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Closer Music Corporation	27 896	24 454	-	-	3 443
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	5 544	665	-	-	4 879
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	5 424	547	-	-	4 877
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	440	(104)	-	-	545
Ośrodek „Abonamenty Aroma”, w tym:					3 533
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	1 848	222	-	-	1 626
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	1 204	122	-	-	1 083
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	256	(61)	-	-	316
- Wartość firmy wynikająca z utworzenia Aroma General Sp. z o.o.	1 904	1 396	-	-	508
Ośrodek „Usługi reklamowe audio”, w tym:					6 607
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Audio Marketing Sp. z o.o.	5 424	547	-	-	4 877
- Wartość firmy wynikająca z nabycia APR Sp. z o.o.	1 848	222	-	-	1 626
- Wartość firmy wynikająca z nabycia Mood Factory Sp. z o.o.	137	33	-	-	104
Razem	54 492	28 835	-	(331)	25 325

Wartość firmy według stanu na 30.06.2026 roku w stosunku do stanu na 31.12.2025 roku nie uległa zmianie.

4.2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w tym:	19 945	20 126
- baza muzyczna w Closer Music Sp. z o.o.	14 050	13 844
- aplikacja internetowa do sprzedaży licencji muzycznych (w CM Sp. z o.o.)	3 064	3 152
- oprogramowanie wraz z prawami autorskimi do „TCAdvert Cloud” (w IMS S.A.)	1 139	1 215
- badania marketingowe audio i Digital Signage (w IMS S.A. i w Revo DOOH Sp. z o.o.)	977	1 231
- koncept kreatywny marki CM (w CM Sp. z o.o.)	187	208
- aplikacja do urządzenia Wayfinder (w Revo DOOH Sp. z o.o.)	186	227
- system TRACKER 2.0. (w IMS S.A.)	69	90
- aplikacja Giftomat (w Revo DOOH Sp. z o.o.)	87	105
- oprogramowanie Lokalizator 2.0. (w Revo DOOH Sp. z o.o.)	28	50
- inne	158	4
Koszty zakończonych prac rozwojowych, w tym:	1 993	2
- Prawa własności intelektualnej do Projektu Aroma (w Aroma General Sp. z o.o.)	1 991	-
- inne	2	2
Razem	21 938	20 128

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne, w tym:	9 806	9 974
– Aplikacja internetowa do sprzedaży licencji muzycznych 2.0. (w Closer Music Sp. z o.o.)	5 563	4 382
– Projekt „TCAdvert Cloud 2” (w IMS S.A.)	3 420	2 943
– System TRACKER 3.0 (w IMS S.A.)	341	304
– Wayfinder (w Revo DOOH Sp. z o.o.)	213	139
– aplikacja Giftomat (w Revo DOOH Sp. z o.o.)	206	158
– Baza muzyczna (w Closer Music Sp. z o.o.)	17	17
– Prawa własności intelektualnej do Projektu Aroma (w Aroma General Sp. z o.o.)	-	1 991
– inne	46	40
Razem	9 806	9 974
Razem wartości niematerialne	31 744	30 102

Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W pierwszym półroczu 2026 r. Grupa przyjęła do użytkowania wartości niematerialne o łącznej wartości 4.170 tys. PLN. Nakłady dotyczyły:

- w Aroma General Sp. z o.o. – kosztów zakończonych prac rozwojowych – Prawa własności intelektualnej do Projektu Aroma o wartości 1.991 tys. PLN;
- w Closer Music Sp. z o.o. – utworów muzycznych o wartości 244 tys. PLN;
- w Revo DOOH Sp. z o.o. i w IMS S.A. – badań marketingowych dotyczących rynku reklamy zakupionych w celu rozwoju produktów i usług będących w ofercie reklamowej Spółki o wartości 273 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 – czerwiec 2026 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 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	6 170	6 351
Środki transportu	2 312	2 282
Budynki, w tym inwestycje w obcym obiekcie (siedzibie IMS S.A. i APR Sp. z o.o.)	622	651
Inne środki trwałe	697	604
Razem	9 801	9 888
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Razem	9 801	9 888

Struktura własności środków trwałych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
a) własne	37%	38%
b) używane na podstawie umowy leasingu	63%	62%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	4 040	4 077
Środki transportu	2 100	2 073
Razem	6 140	6 150

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

Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje

Na kategorię „urządzenia techniczne i maszyny” składają się głównie urządzenia specjalistyczne służące do świadczenia usług marketingowych (audio-, video- i aromaboxy) oraz monitory Digital Signage. Zakup urządzeń specjalistycznych w pierwszym półroczu 2026 roku został sfinansowany w drodze leasingu i ze środków własnych. Na 30 czerwca 2026 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Grupie Kapitałowej wynosiła 6.170 tys. PLN.

W okresie styczeń – czerwiec 2026 r. Grupa nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W pierwszym półroczu 2026 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 czerwca 2026 roku w Grupie IMS nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na 30 czerwca 2026 roku Grupa IMS nie posiada rzeczowych aktywów trwałych wykazywanych jako środki trwałe przeznaczone do zbycia.

4.4. Prawo do użytkowania aktywów

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

Umowy najmu nieruchomości

Emitent wynajmuje powierzchnię biurową przy ulicy Puławskiej 366 w Warszawie (siedziba Spółki) na podstawie umowy najmu zawartej pierwotnie na okres 7 lat - tj. na lata 2014 – 2020. W październiku 2019 roku umowa najmu została przedłużona o kolejne 5 lat, tj. do 31.12.2025 roku. W styczniu 2025 roku umowa najmu została przedłużona o kolejne 7 lat, tj. do 31.12.2032 roku. W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni biurowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 496 tys. PLN. Począwszy od stycznia 2022 roku IMS S.A. wynajmuje powierzchnie biurowe i magazynowe przy ulicy Mierzeja Wiślana 3 w Krakowie (poprzednio najmowane przez Revo DOOH Sp. z o.o.). Umowa najmu pomieszczeń w Krakowie obowiązywała do 31.12.2025 roku. W 2025 roku umowa została przedłużona do 31.12.2027 r. Koszty najmu i koszty eksploatacyjne w pierwszym półroczu 2026 roku wyniosły łącznie 152 tys. PLN. Emitent w Ciechanowie wynajmuje magazyn dla potrzeb przechowywania urządzeń i zapachów aroma. W czerwcu 2026 roku umowa obowiązująca do 31.08.2026 roku została przedłużona o kolejny rok tj. do 31.08.2027 roku. W I półroczu 2026 roku Spółka poniosła koszty z tytułu najmu powierzchni magazynowej i koszty eksploatacyjne w wysokości 40 tys. PLN.

Audio Marketing Sp. z o.o. wynajmuje powierzchnie biurowe (siedziba spółki) przy ulicy Jana Pawła II 20 w Koszalinie. Łączne koszty najmu powierzchni biurowych i magazynowych (wraz z kosztami eksploatacyjnymi) w pierwszym półroczu 2026 roku wyniosły 14 tys. PLN.

Closer Music Sp. z o.o. począwszy od stycznia 2026 roku wynajmuje studio nagraniowe zlokalizowane pod adresem 6839 Ponderosa Way, Las Vegas, Nevada 89118, Stany Zjednoczone. Łączne koszty najmu nieruchomości (wraz z kosztami eksploatacyjnymi) w pierwszym półroczu 2026 roku wyniosły 43 tys. PLN.

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

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

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

Tabela poniżej prezentuje zestawienie umów podlegających wycenie.

Umowy	Czas trwania umowy przyjęty do kalkulacji
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	Do 31.12.2032 r.
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	Do 31.12.2027 r.
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	Do 31.12.2031 r.*
Umowa najmu studia nagraniowego Closer Music Sp. z o.o.	Do 31.12.2026 r.
Umowa najmu magazynu przez IMS S.A.	Do 31.08.2027 r.
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	Do 30.09.2027 r.

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

Prawo do użytkowania aktywów	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	4 491	4 838
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	387	516
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	157	16
Umowa najmu studia nagraniowego CM Sp. z o.o. (Las Vegas, Nevada, USA)	121	-
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	10	39
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	16	22
Razem	5 182	5 431

Poniższe zestawienie zawiera wymagane przez MSSF 16 ujawnienia dot. zidentyfikowanych zgodnie z tym standardem umów leasingowych dla danego okresu sprawozdawczego tj. styczeń – czerwiec 2026 r. /w tys. PLN/.

Pozycja	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Koszt amortyzacji dotyczący prawa do użytkowania aktywów	662	541
Koszt odsetek z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	185	161
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	102	121
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów (kapitał i odsetki)	788	830

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 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	2026 rok	2025 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 696	1 327	507	244	263	(41)
- opłaty dla pośredników reklamowych	1 224	222	233	42	191	(25)
- koszty usług pośrednictwa	532	529	97	97	-	(47)
- koszty zakupu miejsca reklamowego	324	218	62	41	21	11
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	80	80	15	15	-	-
- koszty dzierżawy powierzchni	75	8	14	2	12	-
- koszty usług pozostałych	461	270	86	47	39	20
Straty podatkowe	25 092	28 171	4 751	5 285	(534)	3 856
Rezerwa na wynagrodzenia	773	360	147	63	84	(92)
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	629	595	43	108	(65)	30
Wycena zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	390	414	74	79	(5)	(18)
Odpisy aktualizujące zapasy	373	373	71	71	-	13
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	129	129	24	24	-	(2)
Aktywo dotyczące przychodów rozliczanych w czasie	85	69	8	6	2	(2)
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	44	44	8	8	-	(2)
Niezrealizowane odsetki	2	91	-	17	(17)	(33)
Ujemne różnice kursowe	-	227	-	39	(39)	6
Aktywo dotyczące kosztów rozliczanych w czasie	-	-	-	-	-	(2 472)
Pozostałe	52	19	9	3	6	(1)
Razem	30 265	31 819	5 642	5 947	(305)	1 241

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 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	I półrocze 2026 rok	2025 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych oraz prawo do użytkowania aktywów	15 084	13 461	2 835	2 528	307	409
Niezrealizowane odsetki	288	327	50	58	(8)	(3)
Złe długi w podatku CIT	181	181	34	34	-	-
Rezerwa z tytułu wdrożenia MSSF 15 (dot. prowizji od sprzedaży)	57	4	11	1	10	1
Dodatnie różnice kursowe	68	125	13	24	(11)	(1)
Pozostałe	12	26	2	1	1	(4)
Razem	15 690	14 124	2 945	2 646	299	402

Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w okresie styczeń – czerwiec 2026 roku:

	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Zmiana	Wpływ na podatek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30.06.2026 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 642	5 947	(305)	305
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 945	2 646	299	299
Razem				602

4.6. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Materiały	2 935	2 865
Towary	393	372
Produkty gotowe	8	9
Razem zapasy brutto	3 336	3 246
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	373	373
Razem zapasy netto	2 963	2 873

Na 30 czerwca 2026 roku Grupa nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

4.7. Należności

Specyfikacja należności krótkoterminowych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	14 210	14 755
Należności pozostałe, w tym:	573	869
- zaliczki na usługi i materiały	380	622
- kaucje i nadpłaty	185	98
- inne	8	149
Nadpłaty z tytułu pozostałych podatków	115	105
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 247	1 005
Należności krótkoterminowe brutto	16 145	16 734
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 275	1 229
Należności krótkoterminowe netto	14 870	15 505

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 229	1 325
Zmiana w okresie (per saldo)	46	(96)
Razem	1 275	1 229

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 czerwca 2026 r. po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej należności (ze względu na nieistotność dyskonta).

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	436	217
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	1 247	1 005
- rozliczane w czasie koszty prowizji od sprzedaży	642	484
- opłaty z tytułu usług IT i licencji	342	221
- koszty zużycia aromatów rozliczane w czasie	158	105
- ubezpieczenia	89	118
- pozostałe koszty rozliczane w czasie	16	77
Razem	1 683	1 222

4.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikacja środków pieniężnych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	933	1 454
- rachunki bieżące	933	1 454
Środki pieniężne w kasie	9	11
Razem środki pieniężne	942	1 465

4.9. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na 30.06.2026 r.	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana przez		Razem
		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych), w tym rozliczenia międzyokresowe czynne	14 755	-	-	14 755
Środki pieniężne	942	-	-	942
Pożyczki udzielone	110	-	-	110
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 293	-	-	9 293
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22 255	-	-	22 255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	8 647	-	-	8 647
Razem	56 002	-	-	56 002

Stan na 31.12.2025 r.	Wycena według amortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana przez		Razem
		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych), w tym rozliczenia międzyokresowe czynne	15 400	-	-	15 400
Środki pieniężne	1 465	-	-	1 465
Pożyczki udzielone	24	-	-	24
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 543	-	-	9 543
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	24 270	-	-	24 270
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	7 268	-	-	7 268
Razem	57 968	-	-	57 968

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do poniższych kategorii wyceny:

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

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

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

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

Na 30 czerwca 2026 r. wrażliwość instrumentów finansowych narażonych na ww. ryzyka nie odbiega istotnie od informacji zaprezentowanych w notce 4.9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od zaprezentowanej wartości bilansowej.

4.10. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	6 368	6 901
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	2 071	2 299
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	4 297	4 602
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 925	2 642
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	1 945	1 781
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	980	861
Razem	9 293	9 543

Zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:	4 475	4 558
- jednego roku	2 240	2 084
- powyżej jednego roku do pięciu lat	2 235	2 474
Wartość przyszłych odsetek	459	478
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	4 016	4 080
- Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 945	1 781
- Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	2 071	2 299

Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 297	4 602
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	3 998	4 327
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	137	265
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	116	-
Umowa najmu studia nagraniowego CM Sp. z o.o. (Las Vegas, Nevada, USA)	43	-
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	3	10
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	980	861
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska, Warszawa)	582	535
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	258	251
Umowa najmu studia nagraniowego Closer Music Sp. z o.o. (Las Vegas, Nevada, USA)	81	-
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	24	62
Umowa najmu siedziby Audio Marketing Sp. z o.o.	22	1
Umowa najmu samochodu osobowego w APR Sp. z o.o.	13	12
Razem	5 277	5 463

Zobowiązania z tytułu leasingu zostały zaciągnięte w celu sfinansowania zakupu środków trwałych. Umowy leasingowe zawierane są głównie na okres 5 lat (dotyczy urządzeń do audio-, video- i aromamarketingu), a oprocentowanie oparte jest o wskaźniki WIBOR (1M i 3M) + marża leasingodawcy.

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

4.11. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	2 166	2 887
1) Kredyty	2 166	2 887
- IMS S.A.	2 166	2 887
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	20 089	21 383
1) Kredyty	20 089	21 383
- IMS S.A.	7 360	7 552
- Revo DOOH Sp. z o.o.	11 419	11 458
- Closer Music Sp. z o.o.	1 005	1 477
- APR Sp. z o.o.	305	896
Razem	22 255	24 270

4.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 719	4 084
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25	29
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, w tym:	841	1 068
- z tytułu podatku VAT	591	815
- z tytułu ZUS	185	167
- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	65	68
- inne	-	18
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	3 470	1 724
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	2 696	1 323
- opłaty dla pośredników reklamowych	1 224	222
- koszty usług pośrednictwa	532	529
- koszty dzierżawy powierzchni	75	8
- koszty zakupu miejsca reklamowego	324	218
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	80	80
- pozostałe	461	266
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	774	360
Pozostałe zobowiązania	-	41
Przychody przyszłych okresów	725	697
Razem	8 780	7 602

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

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

4.13. Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Długoterminowe	289	314
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o.	289	314
Krótkoterminowe	419	419
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o.	419	419
Razem	708	733

W pozycji długo- i krótkoterminowych zobowiązań finansowych wykazane zostały pozostałe na 30 czerwca 2026 roku zobowiązania na rzecz byłych właścicieli Audio Marketing Sp. z o.o. Szczegółowy opis nabycia spółki Audio Marketing, w tym płatności wynikających z umowy inwestycyjnej został przedstawiony w punkcie 5.2. w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

We wrześniu 2026 roku (do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu) nastąpiło rozliczenie dodatkowej zapłaty za udziały, wynikającej z umowy inwestycyjnej zawartej 1 czerwca 2021 r. ze współnikami przejętej spółki Audio Marketing Sp. z o.o. Rozliczenie earn-out z byłymi współnikami Audio Marketing Sp. z o.o. zostało szczegółowo opisane w części I w punkcie 4.12. niniejszego raportu.

5. Pozostałe informacje

5.1. Dywidenda

W dniu 13 maja 2026 roku Zarząd IMS S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę z zysku roku 2025 w łącznej kwocie 6,2 mln zł. Przy uwzględnieniu zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2025 (szerzej opisanej w części I w punkcie 4.5. powyżej), pozostająca do wypłaty dywidenda za rok obrotowy 2025 wyniosłaby 2.068.145,16 zł, tj. 0,06 zł na jedną akcję. W dniu 20 maja 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła ww. rekomendację Zarządu, o czym Emitent poinformował raportem ESPI 9/2026. Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMS S.A. („WZA”) w dniu 17 czerwca 2026 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2025. Spółka poinformowała o podjętej uchwale raportem ESPI 13/2026 w dniu 17 czerwca 2026 r.

WZA postanowiło zysk netto Spółki za rok 2025 w kwocie 21.418.301,28 zł podzielić w ten sposób, że:

- 1) 6.204.435,48 zł, to jest 0,18 zł na jedną akcję - na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki (wypłacaną akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych przez nich akcji). Przy uwzględnieniu zaliczki na poczet dywidendy za 2025 rok (o której mowa w części I w punkcie 4.5. powyżej) w kwocie 0,12 zł na jedną akcję (łącznie 4.136.290,32 zł) wypłaconej przez Spółkę 15 grudnia 2025 roku, do wypłaty akcjonariuszom pozostało 2.068.145,16 zł (0,06 zł na każdą z 34.469.086 akcji Spółki),

oraz

- 2) 15.213.865,80 zł przenieść na kapitał rezerwowy Spółki z przeznaczeniem na sfinansowanie przyszłych dywidend lub zaliczek na dywidendę za kolejne lata obrotowe.

Dywidendą wskazaną w pkt 1) powyżej objętych było 34.469.086 akcji. Dzień dywidendy Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło na 22 czerwca 2026 roku, termin wypłaty dywidendy to 24 czerwca 2026 roku.

Łącznie za lata 2012 – 2025 (uwzględniając przeprowadzony skup dywidendowy – podział zysku za 2024 rok) wypłaconych zostało 2,14 PLN dywidendy na 1 akcję, tj. łącznie kwota 73,7 mln PLN przy skumulowanym skonsolidowanym zysku netto przypisanym akcjonariuszom jednostki dominującej wynoszącym 95,6 mln PLN. Skumulowana wypłata z zysku wyniosła 77,1 % skumulowanego zysku.

Wykres: Dywidenda oraz stopa dywidendy za lata 2012 – 2025

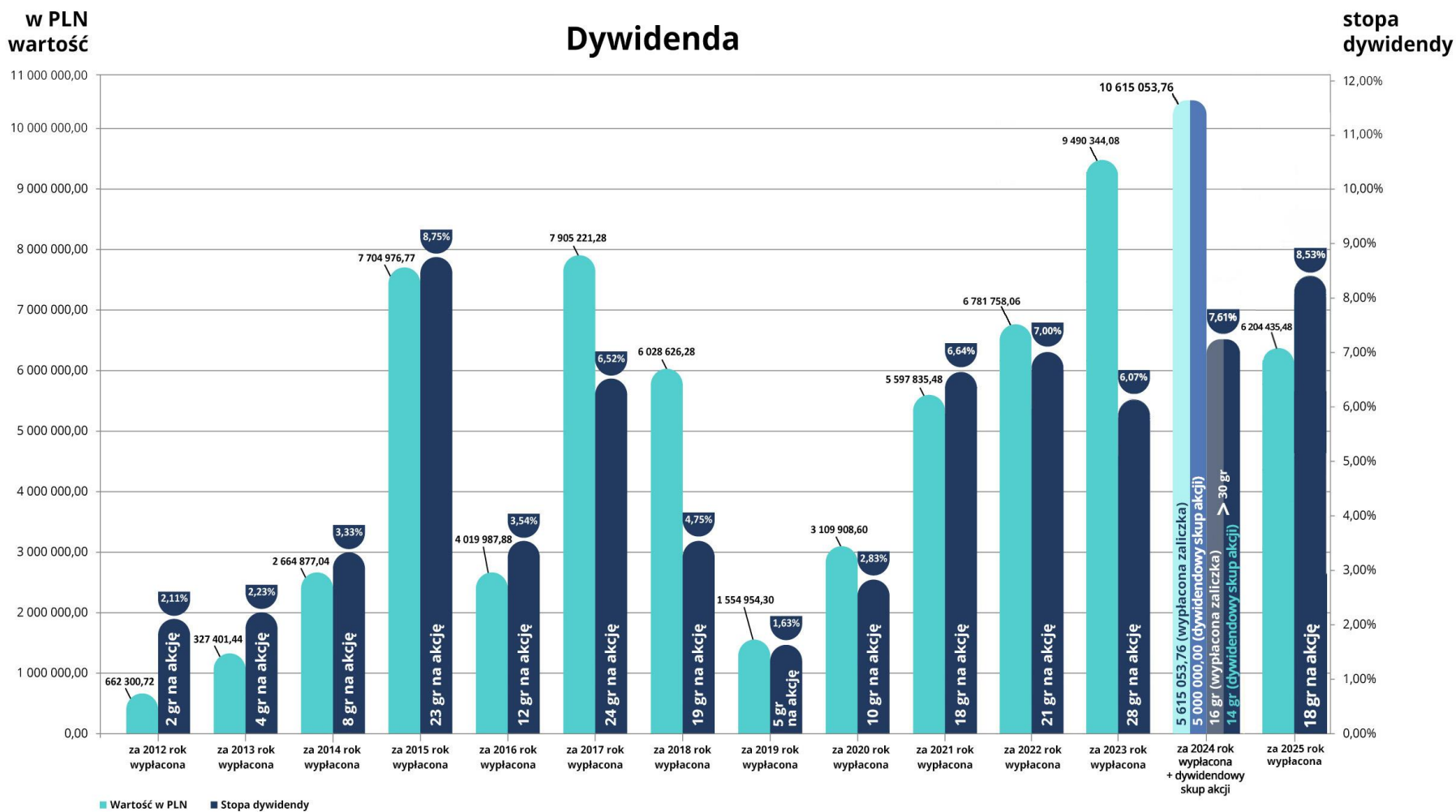


Tabela: Dywidenda za lata 2012 – 2023, podział zysku za 2024 rok oraz dywidenda za 2025 rok

Dywidenda	za 2012 rok	za 2013 rok	za 2014 rok	za 2015 rok	za 2016 rok	za 2017 rok	za 2018 rok	za 2019 rok	za 2020 rok	za 2021 rok
	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona	wypłacona
wartość w PLN	662 300,72	1 327 401,44	2 664 877,04	7 704 976,77	4 019 987,88	7 905 221,28	6 028 626,28	1 554 954,30	3 109 908,60	5 597 835,48
wartość w złotych na akcję	0,02	0,04	0,08	0,23	0,12	0,24	0,19	0,05	0,10	0,18
liczba akcji objętych dywidendą	33 115 036	33 185 036	33 310 963	33 499 899	33 499 899	32 938 422	31 729 612	31 099 086	31 099 086	31 099 086
stopa dywidendy	2,11%	2,23%	3,33%	8,75%	3,54 %	6,52%	4,75%	1,63%	2,83%	6,64%
zysk netto Grupy IMS przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 252 172	3 681 581	5 505 426	6 888 091	5 721 915	7 915 384	9 288 751	9 401 244	3 100 953	7 193 404
Dywidenda jako % zysku netto	52,89%	36,06%	48,40%	111,86%	70,26%	100,62%	64,90%	16,54%	100,29%	77,82%

	za 2022 rok	za 2023 rok	za 2024 rok			za 2025 rok			
Dywidenda	wypłacona	wypłacona	wypłacona zaliczka na poczet dywidendy	dywidendowy skup akcji	ŁĄCZNIE podział zysku za 2024 rok	wypłacona zaliczka na poczet dywidendy	wypłacona	ŁĄCZNIE dywidenda za 2025 rok	
wartość w PLN	6 781 758,06	9 490 344,08	5 615 053,76	5 000 000,00	10 615 053,76	4 136 290,32	2 068 145,16	6 204 435,48	
wartość w złotych na akcję	0,21	0,28	0,16	0,14	0,30	0,12	0,06	0,18	
liczba akcji objętych dywidendą	32 294 086	33 894 086	35 094 086	35 094 086	35 094 086	34 469 086	34 469 086	34 469 086	
stopa dywidendy	7,00%	6,07%				7,61%			8,53%
zysk netto Grupy IMS przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	7 116 176	8 606 685				11 059 648			8 935 790
Dywidenda jako % zysku netto	95,30%	110,27%				95,98%			69,43%

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

- 1) Dla dywidendy wypłaconej za lata 2012 – 2023 - cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia sesji z dnia podjęcia uchwały przez ZWZ dotyczącej wypłaty dywidendy.
- 2) Dla podziału zysku za 2024 rok cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia z dnia podjęcia uchwały przez ZWZ dotyczącej podziału zysku za 2024 rok.
- 3) Dla dywidendy za 2025 rok – cena rynkowa 1 akcji = kurs zamknięcia sesji z dnia podjęcia uchwały przez ZWZ dotyczącej wypłaty dywidendy.

5.2. Zatrudnienie w spółkach Grupy Kapitałowej IMS

Liczba pracowników Grupy IMS	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Pracownicy (wszystkie spółki Grupy)	37	36
Członkowie Zarządu (wszystkie spółki Grupy)	15	15
Razem	52	51

Ponadto Grupa w swojej działalności ściśle współpracuje z blisko 130 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.

W I półroczu 2026 roku po wyeliminowaniu transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

Na 30 czerwca 2026 roku, jak i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, IMS S.A. nie dokonywała wykupu oraz spłaty, jak też nie posiada dłużnych papierów wartościowych oraz innych kapitałowych papierów wartościowych.

5.5. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym zostały szczegółowo opisane w części I w punkcie 5 niniejszego raportu.

III. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IMS S.A. za okres 01.01.2026 r. - 30.06.2026 r.

Załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe składające się ze sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd IMS S.A. w dniu 16 września 2026 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
		30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Przychody netto ze sprzedaży	2.1.	16 766	16 367	8 453	8 518
Koszty		19 176	16 231	9 821	8 282
Amortyzacja		2 063	1 970	1 014	978
Zużycie materiałów i energii		951	1 037	581	600
Usługi obce		10 533	9 182	5 550	4 874
Podatki i opłaty		87	94	42	45
Wynagrodzenia, w tym:		4 707	2 752	2 189	1 057
- niepieniężne koszty programu motywacyjnego opartego o akcje IMS S.A.		1 169	-	869	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		323	373	162	163
Pozostałe koszty rodzajowe		135	141	94	125
Zmiana stanu produktów		(151)	(134)	(135)	(82)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		528	816	324	522
Zysk na sprzedaży		(2 410)	136	(1 368)	236
Zysk (Strata) z tytułu utraty wartości należności		(27)	64	71	(11)
Pozostałe przychody operacyjne	2.2.	51	10 951	29	(1)
Pozostałe koszty operacyjne	2.3.	67	424	55	399
Zysk (Strata) na działalności operacyjnej		(2 453)	10 727	(1 323)	(175)
Przychody finansowe	2.4.	13 157	13 586	12 964	13 248
Koszty finansowe	2.5.	860	1 394	316	694
Zysk brutto		9 844	22 919	11 325	12 379
Podatek dochodowy	2.6.	(322)	1 975	(120)	(53)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		10 166	20 944	11 445	12 432
Pozostałe całkowite dochody brutto, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody brutto, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody brutto przed opodatkowaniem		-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które mogą zostać reklasyfikowane do wyniku		-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		10 166	20 944	11 445	12 432

Wynik na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki Spółki

/ grosz na akcję /	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Podstawowy zysk na akcję	29	60	33	36
z działalności kontynuowanej	29	60	33	36
z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Rozwodniony zysk na akcję	29	60	33	36
z działalności kontynuowanej	29	60	33	36
z działalności zaniechanej	-	-	-	-

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa

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

	Nota	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Wartości niematerialne	2.8.	5 752	5 618
Rzeczowe aktywa trwałe	2.9.	6 600	6 407
Prawo do użytkowania aktywów	2.10.	4 888	5 393
Inne długoterminowe aktywa finansowe	2.12.	108 357	108 339
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2.11.	932	467
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe		350	134
Aktywa trwałe		126 879	126 358
Zapasy	2.13.	2 323	2 141
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	2.14.	8 387	7 938
Nadpłata z tytułu podatku dochodowego		110	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2.15.	12 884	15 558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		162	170
<i>Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-
Aktywa obrotowe		23 866	25 807
Aktywa razem		150 745	152 165

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa

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

	Nota	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Kapitał podstawowy		689	689
Kapitał zapasowy		33 373	32 204
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych		475	475
Kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy		15 214	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		44 827	44 827
Zyski zatrzymane		10 166	21 418
Zaliczka na poczet wypłaty dywidendy		-	(4 136)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		104 744	95 477
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.17.	5 578	6 117
Kredyty i pożyczki	2.18.	2 166	2 887
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2.11.	17 291	17 147
Rezerwy długoterminowe		26	25
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	2.20	289	314
Zobowiązania długoterminowe		25 350	26 490
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.17.	2 295	2 139
Kredyty i pożyczki	2.18.	12 254	23 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.19.	5 569	4 358
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	99
Rezerwy krótkoterminowe		114	114
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2.20	419	419
Zobowiązania krótkoterminowe		20 651	30 198
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		46 001	56 688
Pasywa razem		150 745	152 165

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 rezerwowy na skup akcji własnych	Kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zaliczka na poczet wypłaty dywidendy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2026 roku	689	32 204	475	-	44 827	21 418	(4 136)	95 477
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	-	-	15 214	-	(15 214)	-	-
Opcje pracownicze z Programu Motywacyjnego IV	-	1 169	-	-	-	-	-	1 169
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(6 204)	4 136	(2 068)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	-	10 166	-	10 166
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych (netto)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	10 166	-	10 166
Suma zmian w kapitale	-	1 169	-	15 214	-	(11 253)	4 136	9 267
Stan na 30 czerwca 2026 roku	689	33 373	475	15 214	44 827	10 166	-	104 744

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zaliczka na poczet wypłaty dywidendy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2025 roku	702	32 204	-	34 287	8 816	(3 315)	72 694
Przekazanie środków na nabycie akcji własnych	-	(5 501)	5 501	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał	-	5 501	-	-	(8 816)	3 315	-
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	-	20 944	-	20 944
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	20 944	-	20 944
Suma zmian w kapitale	-	-	5 501	-	12 128	3 315	20 944
Stan na 30 czerwca 2025 roku	702	32 204	5 501	34 287	20 944	-	93 638

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Zaliczka na poczet wypłaty dywidendy	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2025 roku	702	32 204	-	34 287	-	8 816	(3 315)	72 694
Przekazanie środków na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na skup akcji własnych	-	(5 501)	5 501	-	-	-	-	-
Skup akcji własnych	-	5 038	(5 038)	-	(5 038)	-	-	(5 038)
Umorzenie akcji własnych	(13)	(5 038)	13	-	5 038	-	-	-
Przekazanie środków na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	5 501	-	-	-	(8 816)	3 315	-
Wypłata zaliczki na poczet dywidendy za 2025 rok	-	-	-	-	-	-	(4 136)	(4 136)
<i>Zysk netto roku obrotowego</i>	-	-	-	-	-	21 418	-	21 418
<i>Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto), w tym:</i>	-	-	-	10 540	-	-	-	10 540
<i>Przeszacowanie udziałów w spółkach zależnych (netto)</i>	-	-	-	10 540	-	-	-	10 540
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	10 540	-	21 418	-	31 958
Suma zmian w kapitale	(13)	-	475	10 540	-	12 602	(821)	22 783
Stan na 31 grudnia 2025 roku	689	32 204	475	44 827	-	21 418	(4 136)	95 477

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Wynik netto	10 166	20 944
Korekty	(8 919)	(19 734)
Amortyzacja	2 063	1 970
Odsetki: leasing, kredyt, bank, prawo do użytkowania aktywów	468	917
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	(34)	16
Bilansowa zmiana stanu zapasów skorygowana o zapasy, które w okresie weszły do ewidencji środków trwałych	(184)	89
Zmiana stanu należności krótkoterminowych (w tym rozliczeń międzyokresowych czynnych)	(13 484)	(22 974)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów skorygowana o wartość nabytych, a nieopłaconych na dzień bilansowy środków trwałych	2 574	(1 727)
Należny podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(322)	1 975
Środki pieniężne wypracowane w toku działalności operacyjnej	1 247	1 210
Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej	(266)	(988)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	981	222
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Spłaty wcześniej udzielonych pożyczek wraz z odsetkami	3 596	3 416
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych	85	66
Udzielone pożyczki	(488)	(100)
Zakup wartości niematerialnych i środków trwałych	(931)	(526)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	2 262	2 856
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek	2 630	1 911
Wpłata dywidendy przez spółki zależne	12 800	7 000
Wypłata dywidendy	(2 068)	-
Płatności z tytułu leasingu wraz z odsetkami	(1 603)	(1 497)
Spłata kredytów bankowych wraz z odsetkami	(1 163)	(3 257)
Spłata pożyczek wraz z odsetkami	(13 847)	(7 461)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(3 251)	(3 304)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(8)	(226)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	170	390
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	162	164
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(8)	(226)

1. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe 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 2025 r. oraz za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną IMS S.A. oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Śródroczne skrócone jednostkowe 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 jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Wyjątkiem są przeszacowane do wartości godziwej udziały w spółkach zależnych.

W śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IMS S.A. za I półrocze 2026 roku nie wystąpiły korekty dotyczące błędów poprzednich okresów.

1.4. 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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za 2025 rok, opublikowanym 23 kwietnia 2026 roku. Sprawozdanie dostępne jest na stronie IMS S.A. (www.imssensory.com).

Na 30 czerwca 2026 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.

2. Noty do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1. Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży - struktura rzeczowa	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Abonamenty audio i wideo	7 233	7 405	3 607	3 771
Abonamenty aroma	4 332	3 890	2 145	1 995
Usługi reklamowe audio i wideo	4 042	3 629	1 987	1 823
Systemy Digital Signage	324	661	237	529
Pozostała sprzedaż	835	782	477	400
Razem	16 766	16 367	8 453	8 518

Po zakończeniu w 2025 roku procesu cesji umów galeryjnych dotyczących reklam Digital Signage z IMS S.A. do Revo DOOH Sp. z o.o., w IMS S.A. nie występuje istotna sezonowość sprzedaży. Sezonowość sprzedaży prezentowana jest na poziomie Grupy Kapitałowej IMS (część II nota 3.2. powyżej).

2.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	34	-	22	-
Otrzymane odszkodowania	16	22	6	2
Cesja umów pomiędzy IMS S.A. i Revo DOOH Sp. z o.o. (dawniej: IMS r&d sp. z o.o. – Transza II (w 2024 r.) i Transza III (w 2025 r.)	-	10 928	-	-
Inne przychody operacyjne	1	1	1	(3)
Razem	51	10 951	29	(1)

2.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Spisanie należności	53	327	53	320
Darowizny	10	-	-	-
Aktualizacja zapasów i niedobory	-	66	-	66
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	16	-	7
Inne koszty operacyjne	4	15	2	6
Razem	67	424	55	399

2.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Dywidendy ze spółek zależnych	12 800	13 100	12 800	13 100
Odsetki, w tym:	357	486	164	226
- z tytułu udzielonych pożyczek	331	445	152	205
- związane z wyceną zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	26	41	12	21
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(78)
Inne przychody finansowe	-	-	-	-
Razem	13 157	13 586	12 964	13 248

2.5. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Odsetki, w tym dla:	803	1 364	379	666
- spółek zależnych z tytułu udzielonych pożyczek	288	613	137	296
- banków	251	490	114	225
- instytucji leasingowych	89	101	42	50
- z tytułu leasingu związanego z prawem do użytkowania aktywów	171	157	85	92
- organów administracji państwowej	4	3	1	3
Straty z tytułu różnic kursowych	57	28	(63)	28
Inne koszty finansowe	-	2	-	-
Razem	860	1 394	316	694

2.6. Podatek dochodowy

Struktura podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – bieżący i odroczony	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Podatek bieżący	-	2 015	(100)	(162)
Podatek odroczony	(322)	(40)	(20)	109
Razem	(322)	1 975	(120)	(53)

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.	30 czerwca 2026 r.	30 czerwca 2025 r.
Zysk brutto	9 844	22 919	11 325	12 379
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	1 870	4 355	2 152	2 352
Nieujęte wcześniej straty podatkowe	-	-	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	240	(2)	160	(27)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	(2 432)	(2 489)	(2 432)	(2 489)
Różnice przejściowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	111	-	111
Razem	(322)	1 975	(120)	(53)
Efektywna stawka podatkowa	(3,27%)	8,62%	(1,07%)	(0,43%)

2.7. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym IMS S.A. nie zaniechała żadnej działalności.

2.8. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Oprogramowania i licencje, wiedza handlowa i prawa autorskie, w	1 990	2 370
- oprogramowanie wraz z prawami autorskimi do „TCAdvert Cloud”	1 139	1 215
- badania marketingowe audio i Digital Signage	579	993
- system TRACKER 2.0.	69	90
- inne	203	72
Razem	1 990	2 370
Nakłady na niezakończone wartości niematerialne, w tym:	3 762	3 248
- Projekt "TCAdvert Cloud 2"	3 420	2 943
- system TRACKER 3.0.	342	305
Razem	3 762	3 248
Razem wartości niematerialne	5 752	5 618

Wartości niematerialne - pozostałe informacje

W I półroczu 2026 r. Spółka przyjęła do użytkowania *wartości niematerialne* o łącznej wartości 167 tys. PLN. Nakłady dotyczyły zakupów:

- badań marketingowych dotyczących rynku reklamy zakupionych w celu rozwoju produktów i usług będących w ofercie reklamowej Spółki o wartości 21 tys. PLN;
- licencji komputerowych i innych oprogramowań.

W okresie 01.01.2026 roku – 30.06.2026 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

2.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	4 518	4 478
Środki transportu	1 762	1 716
Budynki - inwestycje w obcym obiekcie (<i>siedzibie oraz studiu muzycznym</i>)	3	3
Inne środki trwałe	317	210
Razem	6 600	6 407
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Razem	6 600	6 407

Struktura własności środków trwałych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
a) własne	30%	29%
b) używane na podstawie umowy leasingu	70%	71%
Razem	100%	100%

Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu (w wartości netto)	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	2 969	2 876
Środki transportu	1 681	1 671
Razem	4 650	4 547

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

Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe informacje

Na kategorię urządzenia techniczne i maszyny składają się głównie urządzenia specjalistyczne służące do świadczenia usług marketingowych (audio-, wideo- i aromaboxy) oraz monitory Digital Signage. Zakup urządzeń specjalistycznych w I półroczu 2026 roku został sfinansowany w drodze leasingu i ze środków własnych. Na 30.06.2026 r. wartość netto wszystkich maszyn i urządzeń w Spółce wynosiła 4.518 tys. PLN.

W okresie 01.01.2026 r. - 30.06.2026 r. Spółka nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, IMS S.A. nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych za wyjątkiem opisanych w części III w nocy 2.17. niniejszego raportu zobowiązań leasingowych.

W I półroczu 2026 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W IMS S.A. nie występują czasowo nieużywane rzeczowe aktywa trwałe.

Zastaw na rzeczach ruchomych

Na 30 czerwca 2026 roku w IMS S.A. nie występują zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych.

Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na 30 czerwca 2026 roku Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych wykazywanych jako środki trwałe przeznaczone do zbycia.

2.10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Prawo do użytkowania aktywów	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (<i>ul. Puławska, Warszawa</i>)	4 491	4 837
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (<i>ul. Mierzeja Wiślana, Kraków</i>)	387	516
Umowa najmu magazynu	10	39
Razem	4 888	5 393

2.11. 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 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Stan na 30 czerwca 2026r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	I półrocze 2026 roku	2025 rok
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1 974	885	375	168	207	(44)
- opłaty dla pośredników reklamowych	1 224	222	233	42	191	13
- koszty usług pośrednictwa	419	395	80	75	5	(66)
- koszty dzierżawy powierzchni	70	1	13	-	13	(1)
- koszty zakupu miejsca reklamowego	112	57	21	11	10	1
- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania	80	80	15	15	-	-
- koszty usług pozostałych	69	130	13	25	(12)	9
Niezrealizowane odsetki	-	-	-	-	-	46
Wycena zobowiązania warunkowego wynikającego z umowy inwestycyjnej	390	414	74	79	(5)	(18)
Rezerwa na wynagrodzenia	694	305	131	57	74	(89)
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością należności	373	347	70	66	4	(26)
Odpis aktualizujący zapasy	324	324	62	62	-	-
Ujemne różnice kursowe	152	-	29	-	29	-
Straty podatkowe	857	39	163	7	156	8
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	114	114	22	22	-	6
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	26	26	5	5	-	(2)
Pozostałe	3	3	1	1	-	(1)
Razem	4 907	2 457	932	467	465	(246)

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 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	I półrocze 2026 roku	2025 rok
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych oraz prawo do użytkowania aktywów	9 972	9 079	1 894	1 724	170	96
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością udziałów World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	18 217	18 217	3 461	3 461	-	(436)*
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością udziałów Revo DOOH Sp. z o.o.	23 823	23 823	4 526	4 526	-	(1 334)*
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością udziałów APR Sp. z o.o.	28 621	28 621	5 438	5 438	-	3 481*
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością udziałów Audio Marketing Sp. z o.o.	6 920	6 920	1 315	1 315	-	707*
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością udziałów Mood Factory Sp. z o.o.	3 129	3 129	594	594	-	44*
Różnica pomiędzy podatkową i bilansową wartością udziałów Aroma General Sp. z o.o.	27	27	7	7	-	3*
Złe długi w podatku CIT	181	181	34	34	-	-
Niezrealizowane odsetki	57	124	11	24	(13)	24
Rezerwa z tytułu wdrożenia MSSF 15 (dot. prowizji od sprzedaży)	57	4	11	1	10	1
Dodatnie różnice kursowe	-	124	-	23	(23)	-
Razem	91 004	90 249	17 291	17 147	144	2 586

* pozycje ujęte w kategorii „pozostałe całkowite dochody”

Ujęcie w sprawozdaniu finansowym w I półroczu 2026 roku:

	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Zmiana	Zmiana z tytułu przeszacowania udziałów w spółkach zależnych, która obciąża pozostałe całkowite dochody	Wpływ na podatek w sprawozdaniu finansowym na 30.06.2026 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	932	467	465	-	(465)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 291	17 147	144	-	144
Razem					(322)

2.12. Inne długoterminowe aktywa finansowe

Aktywa finansowe długoterminowe netto	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
a) w jednostkach zależnych	108 357	108 339
- udziały, w tym:	108 357	108 339
<i>Audio Marketing Sp. z o.o.</i>	18 973	18 973
<i>APR sp. z o.o.</i>	37 245	37 245
<i>Revo DOOH Sp. z o.o.</i>	24 694	24 694
<i>Mood Factory sp. z o.o.</i>	3 937	3 937
<i>World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.</i>	21 496	21 496
<i>IMS Sensory Inc.</i>	23	23
<i>Aroma General Sp. z o.o.</i>	1 989	1 971
b) w pozostałych jednostkach	-	-
Razem	108 357	108 339

Na kwotę długoterminowych aktywów finansowych w wysokości 108.357 tys. PLN składają się udziały w spółkach zależnych. Udziały te są wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Wycena wartości godziwej udziałów na 31.12.2025 r. została sporządzona w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne w latach 2025 – 2029 (nota 4.5. rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego IMS S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku).

2.13. Zapasy

Specyfikacja zapasów	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Materiały	2 246	2 084
Towary	393	372
Produkty gotowe	8	9
Razem zapasy brutto	2 647	2 465
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	324	324
Razem zapasy netto	2 323	2 141

Na 30 czerwca 2026 roku Spółka nie zaciągnęła żadnych istotnych zobowiązań umownych dotyczących zapasów.

2.14. Należności

Specyfikacja należności krótkoterminowych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Należności z tytułu dostaw i usług:	7 916	7 426
- <i>do podmiotów powiązanych</i>	2 667	2 044
Należności pozostałe, w tym:	187	387
- <i>należna dywidenda od spółek zależnych</i>	-	142
- <i>zaliczki na usługi i kaucje</i>	122	216
- <i>inne</i>	65	29
Rozliczenia międzyokresowe czynne	659	473
Należności krótkoterminowe brutto	8 762	8 286
Odpisy aktualizujące wartość należności	375	348
Należności krótkoterminowe netto	8 387	7 938

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	348	420
Zmiana w okresie (per saldo)	27	(72)
Razem	375	348

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 czerwca 2026 r. po koszcie zamortyzowanym jest równa wartości nominalnej należności (ze względu na nieistotność dyskonta).

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych (czynnych)	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	350	134
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, w tym:	659	473
- <i>rozliczane w czasie koszty prowizji od sprzedaży</i>	304	155
- <i>opłaty z tytułu usług IT i licencji</i>	134	131
- <i>koszty zużycia aromatów rozliczane w czasie</i>	158	105
- <i>ubezpieczenia</i>	63	82
Razem	1 009	607

2.15. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe netto	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Udzielone pożyczki	12 884	15 558
Razem	12 884	15 558

W pozycji aktywa finansowe krótkoterminowe na 30 czerwca 2026 roku zostały wykazane:

- pożyczki udzielone przez IMS S.A. spółce Mood Factory Sp. z o.o. w łącznej wartości 446 tys. PLN,

- 2) pożyczki udzielone przez IMS S.A. spółce Closer Music Sp. z o.o. w łącznej wartości 11 000 tys. PLN. Na 31 grudnia 2020 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w wysokości 1,5% wartości należności (15 tys. PLN),
- 3) pożyczki udzielone przez IMS S.A. spółce IMS Sensory Inc. w łącznej wartości 773 tys. PLN,
- 4) pożyczki udzielone przez IMS S.A. spółce World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. w łącznej wartości 301 tys. PLN,
- 5) pożyczka udzielona przez IMS S.A. spółce Revo DOOH Sp. z o.o. w wysokości 300 tys. PLN,
- 6) pożyczka udzielona przez Spółkę osobie fizycznej współpracującej na stałe ze Spółką w wysokości 80 tys. PLN.

Warunki udzielonych pożyczek zostały szczegółowo opisane w części I pkt 9.1. niniejszego raportu.

2.16. Instrumenty finansowe

Poniżej zaprezentowano klasyfikację instrumentów finansowych w podziale na kategorie.

Stan na 30 czerwca 2026 r.	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana		Razem
		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	7 728	-	-	7 728
Udziały w spółkach zależnych, w tym:	-	-	108 357	108 357
- Revo DOOH Sp. z o.o.	-	-	24 694	24 694
- World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	-	-	21 496	21 496
- APR Sp. z o.o.	-	-	37 245	37 245
- Audio Marketing Sp. z o.o.	-	-	18 973	18 973
- Mood Factory Sp. z o.o.	-	-	3 937	3 937
- Aroma General Sp. z o.o.	-	-	1 989	1 989
- IMS Sensory Inc.	-	-	23	23
Pożyczki udzielone	12 884	-	-	12 884
Środki pieniężne	162	-	-	162
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 873	-	-	7 873
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych	14 420	-	-	14 420
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	5 993	-	-	5 993
Razem	49 060	-	108 357	157 416

Stan na 31.12.2025 r.	Wycena według zamortyzowanego kosztu	Wartość godziwa rozliczana		Razem
		Wynik finansowy	Pozostałe całkowite dochody	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (bez budżetowych)	7 465	-	-	7 465
Udziały w spółkach zależnych, w tym:	-	-	108 339	108 339
- Revo DOOH Sp. z o.o.	-	-	24 694	24 694
- World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o.	-	-	21 496	21 496
- APR Sp. z o.o.	-	-	37 245	37 245
- Audio Marketing Sp. z o.o.	-	-	18 973	18 973
- Mood Factory Sp. z o.o.	-	-	3 937	3 937
- Aroma General Sp. z o.o.	-	-	1 971	1 971
- IMS Sensory Inc.	-	-	23	23
Pożyczki udzielone	15 558	-	-	15 558
Środki pieniężne	170	-	-	170
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 256	-	-	8 256
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych	25 955	-	-	25 955
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (bez budżetowych) oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów	4 891	-	-	4 891
Razem	62 295	-	108 339	170 634

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do poniższych kategorii wyceny:

- wyceniane według amortyzowanego 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);
- model biznesowy zarządzania danym portfelem aktywów.

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

Do instrumentów finansowych mających największe znaczenie dla sprawozdania finansowego Spółki 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 na bieżąco monitoruje niezbędne informacje oraz w razie konieczności podejmuje odpowiednie kroki w celu zminimalizowania wpływu wszystkich ww. rodzajów ryzyka na sytuację finansową Spółki.

Na 30 czerwca 2026 r. wrażliwość instrumentów finansowych narażonych na ww. ryzyka nie odbiega istotnie od informacji zaprezentowanych w nocie 4.11 sprawozdania finansowego IMS S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu nie odbiega istotnie od zaprezentowanej wartości bilansowej.

2.17. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	5 578	6 117
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	1 447	1 525
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	4 131	4 592
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 295	2 139
- zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	1 432	1 292
- zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	863	847
Razem	7 873	8 256

Zobowiązania z tytułu leasingu zaciągniętego w celu sfinansowania zakupu środków trwałych	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu, wymagalne w ciągu:	3 177	3 114
- jednego roku	1 629	1 492
- powyżej jednego roku do pięciu lat	1 548	1 622
Wartość przyszłych odsetek	298	297
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	2 879	2 817
Zobowiązanie wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 432	1 292
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	1 447	1 525

Zobowiązania z tytułu leasingu związane z prawem do użytkowania aktywów	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 131	4 592
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	3 998	4 327
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	137	265
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	863	847
Umowa najmu siedziby IMS S.A. (ul. Puławska)	582	534
Umowa najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych (ul. Mierzeja Wiślana, Kraków)	258	251
Umowa najmu magazynu używanego przez IMS S.A.	23	62
Razem	4 994	5 439

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.

2.18. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	2 166	2 887
<i>Kredyty</i>	2 166	2 887
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	12 254	23 069
<i>Kredyty</i>	7 360	7 552
<i>Pożyczki, w tym:</i>	4 894	15 517
<i>- od spółek zależnych</i>	4 894	15 517
Razem	14 420	25 956

Warunki udzielonych kredytów i pożyczek zostały szczegółowo opisane w części I pkt 9.1. niniejszego raportu.

2.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 469	2 814
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	104	107
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, w tym:	284	200
<i>- z tytułu podatku VAT</i>	128	50
<i>- z tytułu ZUS</i>	111	97
<i>- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych</i>	45	46
<i>- inne</i>		7
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	2 688	1 191
Wykonane niezafakturowane usługi, w tym:	1 974	885
<i>- opłaty dla pośredników reklamowych</i>	1 224	222
<i>- koszty usług pośrednictwa</i>	419	395
<i>- koszty dzierżawy powierzchni</i>	70	1
<i>- koszty zakupu miejsca reklamowego</i>	112	57
<i>- opłaty do organizacji zbiorowego zarządzania</i>	80	80
<i>- pozostałe</i>	69	131
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	694	305
Przychody przyszłych okresów	44	47
Razem	5 569	4 358

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

- obowiązującego w IMS S.A. systemu premiowego dla Zarządu, zgodnie z którym wypłata wynagrodzenia premiowego następuje po publikacji raportów okresowych Grupy IMS;
- obowiązującego systemu premiowego dla handlowców opartego o wypracowane wyniki;

- premii uznaniowych przyznawanych menedżerom.

2.20. Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Długoterminowe	289	314
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o.	289	314
Krótkoterminowe	419	419
- zobowiązanie z tytułu umowy inwestycyjnej – zakupu udziałów w Audio Marketing Sp. z o.o.	419	419
Razem	708	733

W pozycji długo- i krótkoterminowych zobowiązań finansowych wykazane zostały pozostałe na 30 czerwca 2026 roku zobowiązania na rzecz byłych właścicieli Audio Marketing Sp. z o.o. Szczegółowy opis nabycia spółki Audio Marketing, w tym płatności wynikających z umowy inwestycyjnej został przedstawiony w punkcie 5.2. w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMS za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

We wrześniu 2026 roku (do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu) nastąpiło rozliczenie dodatkowej zapłaty za udziały, wynikającej z umowy inwestycyjnej zawartej 1 czerwca 2021 r. ze współnikami przejętej spółki Audio Marketing Sp. z o.o. Rozliczenie earn-out z byłymi współnikami Audio Marketing Sp. z o.o. zostało szczegółowo opisane w części I w punkcie 4.12. niniejszego raportu.

3. Informacje pozostałe

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej IMS S.A.

Zarząd

W I półroczu 2026 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu IMS S.A.

Skład Zarządu na 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji:

– Michał Kornacki	– Prezes Zarządu
– Dariusz Lichacz	– Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Muzyczny
– Piotr Luberadski	– Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Handlowy
– Piotr Bielawski	– Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy

W dniu 19 marca 2025 roku Zarząd powołał p. Macieja Kotlickiego do pełnienia funkcji prokurenta IMS S.A. Prokurent jest uprawniony do reprezentacji Spółki wraz z członkiem Zarządu.

Rada Nadzorcza

W I półroczu 2026 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej IMS S.A.

Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji:

– Wiesław Rozłucki	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
– Jarosław Grzywiński	– Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
– Artur Czeszejko-Sochacki	– Sekretarz Rady Nadzorczej
– Rafał Mania	– Członek Rady Nadzorczej
– Jerzy Motz	– Członek Rady Nadzorczej

3.2. Zatrudnienie IMS S.A.

Liczba pracowników	Stan na 30 czerwca 2026 r.	Stan na 31 grudnia 2025 r.
Pracownicy	26	25
Członkowie Zarządu	4	4
Razem	30	29

Jednocześnie IMS S.A. w swojej działalności ściśle współpracuje z blisko 60 firmami/osobami fizycznymi na podstawie umów opartych o prawa kodeksu cywilnego.

3.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym IMS S.A. zaprezentowane zostały, zgodnie z MSR 24, z wykazaniem transakcji i sald wewnątrz Grupy Kapitałowej IMS. W okresie od 01.01.2026 roku do

30.06.2026 roku Emitent był stroną przedstawionych poniżej transakcji z podmiotami powiązanymi. Poza niżej wymienionymi, nie było żadnych innych istotnych transakcji ani nierozliczonych sald czy rezerw zawiązanych przez IMS S.A. w związku z transakcjami z podmiotami powiązanymi, w tym z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

REVO DOOH sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2026 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	183	-	-
Zakup od IMS S.A.	1 762	-	2 463
Pożyczka udzielona przez IMS S.A.	360	-	300
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	30	-	-
REVO DOOH sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	133	-	-
Zakup od IMS S.A.	12 684	-	12 010
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	25	-	-
Closer Music Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2026 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	409	27	-
Zakup od IMS S.A.	150	-	-
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	-	-	11 000
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	264	-	-
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	309	46	-
Zakup od IMS S.A.	169	-	16
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	-	-	11 000
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	362	-	138
Mood Factory Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2026 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	6	1	-
Zakup od IMS S.A.	693	-	182
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	40	-	446
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	11	-	2
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	615	-	197
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	-	-	833
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	32	-	4
APR Sp. z o.o. – spółka zależna			
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2026 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	-	8	-
Zakup od IMS S.A.	58	-	16
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	1 467	3 622	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	157	48	-
Dywidenda do IMS S.A.	7 400	-	-
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	29	-	1
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	1 060	6 633	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	323	198	-
Dywidenda do IMS S.A.	7 000	-	-

Audio Marketing Sp. z o.o. – spółka zależna

okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2026 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	21	9	-
Zakup od IMS S.A.	36	-	4
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	1 150	1 272	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	130	39	-
Dywidenda IMS S.A.	5 400	-	-
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	1	23	-
Zakup od IMS S.A.	34	-	-
Pożyczki udzielone na rzecz IMS S.A.	850	9 468	-
Odsetki od pożyczek udzielonych na rzecz IMS S.A.	291	470	-
Dywidenda IMS S.A.	6 100	-	6 100

World of Music Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. – spółka zależna

okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2026 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	6	-	1
Pożyczka udzielona przez IMS S.A.	30	-	301
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	7	-	1
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Zakup od IMS S.A.	6	-	1
Pożyczka udzielona przez IMS S.A.	100	-	221
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	7	-	5

IMS Sensory Inc. – spółka zależna

okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2026 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Pożyczki udzielone przez IMS S.A.	21	-	773
Odsetki od pożyczek udzielonych przez IMS S.A.	11	-	49
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Pożyczka udzielona przez IMS S.A.	-	-	705
Odsetki od pożyczki udzielonej przez IMS S.A.	12	-	8

Aroma General – spółka zależna

okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2026 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	533	360	-
Zakupy od IMS S.A.	20	-	-
okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 roku	Obroty	Należności	Zobowiązania
Sprzedaż do IMS S.A.	360	119	-
Zakupy od IMS S.A.	6	-	-

3.4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym zostały szczegółowo opisane w części I w punkcie 5 niniejszego raportu.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU IMS S.A.

Warszawa, 16 września 2026 r.

Michał Kornacki – Prezes Zarządu

Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu

Piotr Luberadski – Wiceprezes Zarządu

Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA SPORZĄDZENIE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Anna Cynkier

IV. Oświadczenie Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU IMS S.A.

w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdań finansowych

Zarząd IMS S.A., zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą oświadcza, iż:

- 1) skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMS za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej IMS;
- 2) sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMS za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej IMS, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń;
- 3) skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IMS S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe IMS S.A.

Michał Kornacki – Prezes Zarządu

Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu

Piotr Luberadski – Wiceprezes Zarządu

Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu