

**RAPORT OKRESOWY**  
**IMAGIS S.A. w restrukturyzacji**  
**ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU**



Raport zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie Emitenta, sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz na podstawie Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Warszawa, 12 sierpnia 2016 r.

**Spis treści:**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	5
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	22
4. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	35
5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ .....	36
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	36
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	36
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	37
9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	37
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	37
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	38

**Spis Tabel**

Tabela 1:	Podstawowe informacje o IMAGIS S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) .....	4
Tabela 2:	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej .....	5
Tabela 3:	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej .....	9
Tabela 4:	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej .....	10
Tabela 5:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 1.01.2016-30.06.2016 .....	12
Tabela 6:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 1.01.2015-30.06.2015 .....	12
Tabela 7:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.04.2016-30.06.2016 .....	13
Tabela 8:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.04.2015-30.06.2015 .....	13
Tabela 9:	Bilans IMAGIS S.A. ....	14
Tabela 10:	Rachunek zysków i strat IMAGIS S.A. ....	17
Tabela 11:	Rachunek przepływów pieniężnych IMAGIS S.A. ....	19
Tabela 12:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.01.2016-30.06.2016 .....	20
Tabela 13:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.01.2015-30.06.2015 .....	20
Tabela 15:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.04.2016-30.06.2016 .....	21
Tabela 16:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.04.2015-30.06.2015 .....	21
Tabela 17:	Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy .....	37
Tabela 18:	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu .....	37

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Tabela 1: Podstawowe informacje o IMAGIS S.A. w restrukturyzacji („Spółka”)

Siedziba	ul. Fort Wola 22, 01-258 Warszawa	
Telefon	+48 (22) 638 46 97	
Fax	+48 (22) 638 41 88	
E-mail	<a href="mailto:spolka@imagis.pl">spolka@imagis.pl</a>	
Strona internetowa	<a href="http://www.imagis.pl">www.imagis.pl</a>	
NIP	522-24-67-014	
REGON	014984439	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	Nr 0000293705 Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Zarząd na dzień bilansowy i na dzień przekazania raportu	Rafał Berliński	Prezes Zarządu
	Jerzy Cegliński	Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza na dzień bilansowy i na dzień przekazania raportu	Ryszard Bartkowiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Mirosław Janisiewicz	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej
	Cezary Gregorczyk	Członek Rady Nadzorczej
	Edyta Słomska	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 1 125 611,90 zł. Składa się na niego 11 256 119 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5 500 000 akcji zwykłych serii A
- 2 244 000 akcji zwykłych serii B
- 76 000 akcji zwykłych serii C
- 550 000 akcji zwykłych serii D
- 782 000 akcji zwykłych serii E
- 1 203 584 akcji zwykłych serii F
- 396 875 akcji zwykłych serii G
- 503 660 akcji zwykłych serii H

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**Tabela 2: Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej**

<b>AKTYWA (w tys. zł)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>11 395,20</b>	<b>15 149,61</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 143,08</b>	<b>7 082,29</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	5 188,62	5 188,62
3. Inne wartości niematerialne i prawne	469,45	1 893,67
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	485,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>264,13</b>	<b>624,71</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>264,13</b>	<b>569,91</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	22,59	10,84
d) środki transportu	241,54	414,03
e) inne środki trwałe	0,00	145,04
2. Środki trwałe w budowie	0,00	54,80
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>240,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	240,00
2. od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 974,40</b>	<b>7 005,72</b>
1. Nieruchomości	3 974,40	7 005,72
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 013,60</b>	<b>196,90</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99,86	71,76
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	913,74	125,14

<b>AKTYWA (w tys. zł)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 329,87</b>	<b>10 757,49</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>46,48</b>	<b>4 104,27</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Licencje do odsprzedaży	0,00	0,00
3. Wydatki poniesione na realizację usługi	0,00	0,00
4. Towary	46,48	4 104,27
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>760,13</b>	<b>3 695,55</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>16,74</b>	<b>24,04</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	16,74	24,04
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>743,39</b>	<b>3 671,51</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	<b>616,78</b>	<b>2 744,87</b>
- do 12 miesięcy	616,78	2 744,87
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	12,23	333,29
c) inne	114,37	593,34
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>425,69</b>	<b>2 808,16</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>425,69</b>	<b>2 808,16</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>425,69</b>	<b>2 808,16</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	425,69	2 808,16
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97,57	149,51
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>12 725,07</b>	<b>25 907,11</b>

<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-6 016,79</b>	<b>1 510,88</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 125,61	5 628,06
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 502,45	1 816,41
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	-1 914,78
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 364,83	-2 014,67
VIII. Zysk (strata) netto	-280,03	-2 015,88
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
X. Kapitał udziałowców mniejszościowych	0,00	11,73
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18 741,86</b>	<b>24 396,23</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>304,62</b>	<b>881,47</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22,79	180,92
<b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>114,08</b>	<b>183,03</b>
- długoterminowa	7,54	13,73
- krótkoterminowa	106,54	169,30
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>167,76</b>	<b>517,52</b>
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	167,76	517,52
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>139,58</b>	<b>7 537,21</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>139,58</b>	<b>7 537,21</b>
a) kredyty i pożyczki	0,00	7 402,94
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	139,58	134,27
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>18 297,66</b>	<b>15 977,54</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>13 956,28</b>	<b>0,00</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	13 956,28	0,00

<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>4 341,38</b>	<b>15 977,54</b>
a) kredyty i pożyczki	0,52	10 129,85
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	33,55	83,81
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	661,25	2 365,37
- do 12 miesięcy	661,25	2 365,37
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 106,39	3 144,86
h) z tytułu wynagrodzeń	538,48	252,81
i) inne	1,18	0,84
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>12 725,07</b>	<b>25 907,11</b>



**Tabela 3: Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej**

w tys. zł	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2016- 30.06.2016	01.04.2015- 30.06.2015
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:</b>	<b>3 189,68</b>	<b>6 908,17</b>	<b>1 621,12</b>	<b>2 144,43</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży usług/produktów	3 178,99	3 562,24	1 621,29	1 763,20
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10,69	3 345,93	-0,18	381,23
<b>II. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 472,31</b>	<b>8 486,57</b>	<b>1 530,34</b>	<b>2 758,71</b>
1. Amortyzacja	213,76	281,30	45,45	146,47
2. Zużycie materiałów i energii	53,18	402,71	-91,83	254,40
3. Usługi obce	537,74	1 018,78	290,31	481,71
4. Podatki i opłaty	53,93	17,37	4,00	9,80
4. Wynagrodzenia	1 529,37	2 224,28	693,89	1 046,02
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	244,26	372,20	103,91	179,14
6. Pozostałe koszty rodzajowe	826,89	699,77	484,84	440,02
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13,17	3 470,16	-0,22	201,15
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>-282,63</b>	<b>-1 578,40</b>	<b>90,77</b>	<b>-614,28</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	22,58	35,37	18,95	14,35
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,57	0,00	0,00	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne przychody operacyjne	22,01	35,37	18,95	14,35
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	18,57	150,63	7,51	-0,17
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne	18,57	150,63	7,51	-0,17
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-278,61</b>	<b>-1 693,65</b>	<b>102,21</b>	<b>-599,75</b>
X. Przychody finansowe	32,37	-5,59	8,29	6,54
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	0,97	11,20	-0,23	4,45
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	7,09	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne	24,31	-16,80	8,52	2,09
XI. Koszty finansowe	33,78	320,15	-3 024,83	145,09
1. Odsetki w tym:	11,40	297,04	-0,90	141,95
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	-3 031,32	0,00
4. Inne	22,38	23,11	7,38	3,14
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>-280,03</b>	<b>-2 019,40</b>	<b>3 135,34</b>	<b>-738,30</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+XIII)</b>	<b>-280,03</b>	<b>-2 019,40</b>	<b>3 135,34</b>	<b>-738,30</b>
XV. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	-1,29
a) część bieżąca	0,00	0,00	0,00	-1,29
b) część odroczone	0,00	0,00	0,00	0,00
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>-280,03</b>	<b>-2 019,40</b>	<b>3 135,34</b>	<b>-737,02</b>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	0,00	-3,52	0,00	-2,32
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-280,03	-2 015,88	3 135,34	-734,69

**Tabela 4: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej**

w tys. zł	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2016- 30.06.2016	01.04.2015- 30.06.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-280,03</b>	<b>-2 019,40</b>	<b>3 135,34</b>	<b>-738,22</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-874,48</b>	<b>4 553,34</b>	<b>-5 101,09</b>	<b>1 373,35</b>
Amortyzacja	213,76	281,30	45,45	146,47
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	361,43	297,04	23,89	141,95
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	105,90	0,00	105,90
Zmiana stanu rezerw	-115,90	244,74	-38,76	322,22
Zmiana stanu zapasów	35,72	3 167,96	49,49	11,96
Zmiana stanu należności	235,91	872,89	417,20	880,17
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 008,32	-305,29	-1 085,56	-193,34
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-597,08	-109,91	60,04	-41,98
Podatek dochodowy zapłacony	0,00	-1,29	0,00	0,00
Inne korekty	0,00	0,00	-4 572,85	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 154,50</b>	<b>2 533,94</b>	<b>-1 965,76</b>	<b>635,13</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				<b>0,00</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a/ w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b/ w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a/ w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b/ w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
<b>Wpływy</b>	<b>605,39</b>	<b>0,00</b>	<b>605,39</b>	<b>0,00</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	605,39	0,00	605,39	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

w tys. zł	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2016- 30.06.2016	01.04.2015- 30.06.2015
<b>Wydatki</b>	<b>-408,54</b>	<b>-3 822,28</b>	<b>974,80</b>	<b>-843,88</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty pożyczek i kredytów	0,00	-3 425,71	1 008,29	-661,33
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-47,11	-99,53	-9,15	-40,60
Odsetki	-361,43	-297,04	-24,34	-141,95
Inne wydatki finansowe - obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>196,85</b>	<b>-3 822,28</b>	<b>1 580,19</b>	<b>-843,88</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-957,66</b>	<b>-1 288,33</b>	<b>-385,56</b>	<b>-208,75</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-957,66</b>	<b>-1 288,33</b>	<b>-385,56</b>	<b>-208,75</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 383,34</b>	<b>4 096,50</b>	<b>811,25</b>	<b>3 016,91</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>425,69</b>	<b>2 808,16</b>	<b>425,69</b>	<b>2 808,16</b>

**Tabela 5: Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 1.01.2016-30.06.2016**

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
<b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	5 628,06			-11 509,82	-5 881,76		<b>-5 881,76</b>
Podział zysku netto				145,00	145,00		<b>145,00</b>
Zysk lub (strata) roku				-280,03	-280,03		<b>-280,03</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Obniżenie kapitału podstawowego	-4 502,45	4 502,45					
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
<b>Na dzień 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>1 125,61</b>	<b>4 502,45</b>		<b>-11 644,85</b>	<b>-6 016,79</b>		<b>-6 016,79</b>

**Tabela 6: Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 1.01.2015-30.06.2015**

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
<b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	5 628,06	39 959,53	-1 914,78	-40 157,79	3 515,02	15,25	<b>3 530,28</b>
Podział zysku netto		-38 143,13		38 143,13		-3,52	<b>-3,52</b>
Zysk lub (strata) roku				-2 015,88	-2 015,88		<b>-2 015,88</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
<b>Na dzień 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>5 628,06</b>	<b>1 816,41</b>	<b>-1 914,78</b>	<b>-4 030,54</b>	<b>1 499,15</b>	<b>11,73</b>	<b>1 510,88</b>

**Tabela 7: Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.04.2016-30.06.2016**

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
<b>Na dzień 1 kwietnia 2016 roku</b>	5 628,06			-6 120,94	-492,88		<b>-492,88</b>
Podział zysku netto				-8 659,25	-8 659,25		<b>-8 659,25</b>
Zysk lub (strata) roku				3 135,34	3 135,34		<b>3 135,34</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Obniżenie kapitału podstawowego	-4 502,45	4 502,45					
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
<b>Na dzień 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>1 125,61</b>	<b>4 502,45</b>		<b>-11 644,85</b>	<b>-6 016,79</b>		<b>-6 016,79</b>

**Tabela 8: Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.04.2015-30.06.2015**

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
<b>Na dzień 1 kwietnia 2015 roku</b>	5 628,06	39 959,53	-1 914,78	-41 438,97	2 233,84	15,25	<b>2 249,09</b>
Podział zysku netto		-38 143,13		38 143,13		-3,52	<b>-3,52</b>
Zysk lub (strata) roku				-734,69	-734,69		<b>-734,69</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
<b>Na dzień 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>5 628,06</b>	<b>1 816,41</b>	<b>-1 914,78</b>	<b>-4 030,54</b>	<b>1 499,15</b>	<b>11,73</b>	<b>1 510,88</b>

**Tabela 9: Bilans IMAGIS S.A.**

<b>AKTYWA (w tys. zł)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>9 999,85</b>	<b>15 026,31</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>1 404,91</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	1 404,91
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2,06</b>	<b>344,92</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>2,06</b>	<b>290,12</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	2,06	10,84
d) środki transportu	0,00	277,11
e) inne środki trwałe	0,00	2,17
2. Środki trwałe w budowie	0,00	54,80
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>240,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	240,00
2. od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>9 933,40</b>	<b>12 964,72</b>
1. Nieruchomości	3 974,40	7 005,72
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 959,00</b>	<b>5 959,00</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>5 959,00</b>	<b>5 959,00</b>
- udziały lub akcje	5 959,00	5 959,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>64,39</b>	<b>71,76</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64,39	71,76
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 571,74</b>	<b>1 678,58</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>33,31</b>	<b>415,30</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Opłaty licencyjne	0,00	0,00
3. Wydatki poniesione na realizację usług	0,00	0,00
4. Towary	33,31	415,30
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 370,69</b>	<b>1 081,74</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>1 165,07</b>	<b>110,65</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	<b>48,33</b>	<b>86,60</b>
- do 12 miesięcy	48,33	86,60
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	1 116,74	24,04

<b>AKTYWA (w tys. zł)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>205,62</b>	<b>971,09</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>	<b>136,05</b>	<b>946,52</b>
- do 12 miesięcy	136,05	946,52
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	15,00
c) inne	69,57	9,57
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>70,17</b>	<b>52,21</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>70,17</b>	<b>52,21</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>70,17</b>	<b>52,21</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70,17	52,21
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97,57	129,33
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>11 571,59</b>	<b>16 704,89</b>

<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-6 025,97</b>	<b>-221,71</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 125,61	5 628,06
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	4 502,45	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 025,45	-4 685,06
VIII. Zysk (strata) netto	1 371,42	-1 164,70
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>17 597,56</b>	<b>16 926,59</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>223,67</b>	<b>805,27</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,29	176,23
<b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>55,62</b>	<b>145,18</b>
- długoterminowa	0,00	9,48
- krótkoterminowa	55,62	135,70
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>167,76</b>	<b>483,86</b>
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	167,76	483,86
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>7 537,21</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>7 537,21</b>
a) kredyty i pożyczki	0,00	7 402,94
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	134,27
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>17 373,90</b>	<b>8 584,11</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>13 956,28</b>	<b>0,00</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	13 956,28	0,00
<b>2. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 417,61</b>	<b>8 584,11</b>
a) kredyty i pożyczki	0,52	5 362,58
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	79,74
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	281,01	497,16
- do 12 miesięcy	281,01	497,16
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 830,48	2 529,89
h) z tytułu wynagrodzeń	305,11	114,75
i) inne	0,50	0,00
<b>3. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>11 571,59</b>	<b>16 704,89</b>



**Tabela 10: Rachunek zysków i strat IMAGIS S.A.**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2016-30.06.2016	01.04.2015-30.06.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>1 073,42</b>	<b>2 593,28</b>	<b>699,35</b>	<b>1 454,87</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	1 062,73	2 000,49	699,53	1 075,29
- sprzedaż na eksport	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	10,69	592,79	-0,18	379,58
- sprzedaż na eksport	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 195,95</b>	<b>3 527,20</b>	<b>420,01</b>	<b>1 921,73</b>
I. Amortyzacja	5,97	174,71	-72,25	87,35
II. Zużycie materiałów i energii, w tym:	365,89	143,38	237,47	112,31
II.A Zużycie materiałów - produkty	359,01	80,49	359,01	80,49
III. Usługi obce, w tym:	159,06	663,05	73,81	393,83
- zakupione w celu odsprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	30,46	8,40	-7,90	7,44
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	300,46	1 437,63	102,28	702,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32,75	198,24	10,94	99,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	220,32	547,77	8,00	317,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	81,05	354,01	67,66	200,58
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-122,54</b>	<b>-933,92</b>	<b>279,34</b>	<b>-466,86</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>432,82</b>	<b>96,90</b>	<b>18,94</b>	<b>29,76</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	405,54	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	27,29	96,90	18,94	29,76
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>18,56</b>	<b>87,56</b>	<b>7,50</b>	<b>34,70</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	18,56	87,56	7,50	34,70
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>291,73</b>	<b>-924,58</b>	<b>290,78</b>	<b>-471,80</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>1 450,28</b>	<b>39,76</b>	<b>449,79</b>	<b>2,36</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 100,00	0,00	100,00	0,00
- od jednostek powiązanych	1 100,00	0,00	100,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	350,28	39,76	349,79	3,22
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	-0,86
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>370,59</b>	<b>279,88</b>	<b>-2 679,78</b>	<b>142,01</b>
I. Odsetki, w tym:	360,81	279,52	349,11	141,65
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	-3 031,32	0,00
IV. Inne	9,79	0,36	2,43	0,36
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 371,42</b>	<b>-1 164,70</b>	<b>3 420,35</b>	<b>-611,45</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.06.2015</b>	<b>01.04.2016- 30.06.2016</b>	<b>01.04.2015- 30.06.2015</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>1 371,42</b>	<b>-1 164,70</b>	<b>3 420,35</b>	<b>-611,45</b>
<b>L. Podatek dochodowy, z tego:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- część bieżąca	0,00	0,00	0,00	0,00
- część odroczone	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>1 371,42</b>	<b>-1 164,70</b>	<b>3 420,35</b>	<b>-611,45</b>

**Tabela 11: Rachunek przepływów pieniężnych IMAGIS S.A.**

w tys. zł	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2016- 30.06.2016	01.04.2015- 30.06.2015
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 371,42</b>	<b>-1 164,70</b>	<b>3 420,35</b>	<b>-611,45</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-1 066,05</b>	<b>1 350,81</b>	<b>-3 454,17</b>	<b>751,88</b>
Amortyzacja	5,97	174,71	-72,25	87,35
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	344,73	279,52	1 000,00	141,65
Zmiana stanu rezerw	7,98	0,00		
Zmiana stanu zapasów	-30,48	227,66	0,00	194,85
Zmiana stanu należności	37,86	7,35	13,85	9,39
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	893,33	442,12	968,53	-256,21
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 225,10	222,99	-1 156,11	529,57
Podatek dochodowy zapłacony	-0,35	-3,54	-0,30	45,27
Utrata wartości majątku trwałego	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne korekty	-1 100,00	0,00	-4 131,32	0,00
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>305,37</b>	<b>186,10</b>	<b>-33,81</b>	<b>140,43</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Nabywanie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki na zakup udziałów w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki na nabycie innych aktywów w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>12,04</b>	<b>-1 000,00</b>	<b>12,04</b>
Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	-1 000,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	12,04	0,00	12,04
<b>Wydatki</b>	<b>-348,84</b>	<b>-459,96</b>	<b>1 008,29</b>	<b>-160,74</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-4,11	-38,15	-4,11	-19,09
Kredyty i pożyczki	0,00	-142,29	1 008,29	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	4,11	0,00
Odsetki	-344,73	-279,52	0,00	-141,65
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-348,84</b>	<b>-447,92</b>	<b>8,29</b>	<b>-148,70</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto, razem</b>	<b>-43,47</b>	<b>-261,82</b>	<b>-25,52</b>	<b>-8,27</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-43,47</b>	<b>-261,82</b>	<b>-25,52</b>	<b>-8,27</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>113,64</b>	<b>314,03</b>	<b>95,69</b>	<b>60,49</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>70,17</b>	<b>52,22</b>	<b>70,17</b>	<b>52,22</b>

**Tabela 12: Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.01.2016-30.06.2016**

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
<b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	5 628,06			-13 025,45			<b>-7 397,39</b>
Podział zysku netto							
Zysk lub (strata) roku				1 371,42			<b>1 371,42</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Umorzenie kapitału podstawowego	-4 502,45	4 502,45					
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
<b>Na dzień 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>1 125,61</b>	<b>4 502,45</b>		<b>-11 654,03</b>			<b>-6 025,97</b>

**Tabela 13: Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.01.2015-30.06.2015**

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
<b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	5 628,06	37 159,40		-41 844,46			<b>943,00</b>
Podział zysku netto		-37 159,40		37 159,40			
Zysk lub (strata) roku				-1 164,70			<b>-1 164,70</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
<b>Na dzień 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>5 628,06</b>			<b>-5 849,76</b>			<b>-221,71</b>

**Tabela 15: Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.04.2016-30.06.2016**

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
<b>Na dzień 1 kwietnia 2016 roku</b>	5 628,06			-9 555,28			<b>-3 927,22</b>
Podział zysku netto							
Zysk lub (strata) roku				-2 098,75			<b>-2 098,75</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Umorzenie kapitału podstawowego	-4 502,45	4 502,45					
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
<b>Na dzień 30 czerwca 2016 roku</b>	<b>1 125,61</b>	<b>4 502,45</b>		<b>-11 654,03</b>			<b>-6 025,97</b>

**Tabela 16: Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.04.2015-30.06.2015**

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
<b>Na dzień 1 kwietnia 2015 roku</b>	5 628,06	37 159,40		-42 397,72			<b>389,74</b>
Podział zysku netto		-37 159,40		37 159,40			
Zysk lub (strata) roku				-611,45			<b>-611,45</b>
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
<b>Na dzień 30 czerwca 2015 roku</b>	<b>5 628,06</b>			<b>-5 849,77</b>			<b>-221,71</b>

### **3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

#### **3.1. Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A. sporządzone za okres 01.01.2016-30.06.2016 oraz sprawozdanie finansowe Emapa S.A. za okres 01.01.2016-30.06.2016.

Sprawozdanie nie zawiera sprawozdania finansowego mapGO24 S.A. za okres 01.01.2016-30.06.2016, ponieważ spółka mapGo24 S.A. została postawiona w stan likwidacji.

Sprawozdanie nie zawiera również danych finansowych GPS Konsorcjum sp. z o.o. za okres 01.01.2016-26.01.2016r. (tj. do dnia sprzedaży przez Imagis S.A. 100 % udziałów w GPS Konsorcjum sp. z o.o.), ponieważ od dnia 18.08.2015r. spółka GPS Konsorcjum sp. z o.o. nie posiadała organów ani pracowników i nie można uzyskać informacji niezbędnych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy Kapitałowej, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostka zależna podlega konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nią kontroli przez jednostkę dominującą. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

#### **3.2. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Cena nabycia i koszt wytworzenia wartości niematerialnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Koszty prac badawczych są odpisywane w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej, gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Spółki Grupy Kapitałowej stosują następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

- |   |           |
|---|-----------|
| • autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne | 20-50 %   |
| • licencje                                  | 12,5-50 % |
| • prawa do:                                 |           |
| – wynalazków                                | 20 %      |
| – patentów                                  | 20 %      |
| – znaków towarowych                         | 20 %      |
| – wzorów użytkowych oraz zdobniczych        | 20 %      |
| • know – how                                | 20 %      |

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

### 3.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i pomniejsza o naliczone narastająco odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Do kosztów tych zalicza się także koszty finansowe netto związane z obsługą i zabezpieczeniem zobowiązań finansujących środki trwałe w budowie poniesione (zapłacone lub naliczone) do dnia ich oddania do używania. Środki trwałe w budowie zaniechane, przeznaczone do likwidacji lub sprzedaży wycenia się w wartości nie wyższej niż ich cena sprzedaży netto możliwa do osiągnięcia.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

Środki trwałe (z wyjątkiem gruntów własnych nie służących wydobyciu kopalin metodą odkrywkową) amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności każdego aktywa określany jest na dzień przyjęcia aktywa do używania. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności - koryguje się jeśli korekta następuje od początku następnego roku obrotowego.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu, najmu, dzierżawy itp. gdzie odpisów amortyzacyjnych dokonuje korzystający, amortyzowane są w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności lub w okresie na jaki została zawarta umowa, w zależności od tego który z nich jest krótszy.

Inwestycje w obcych środkach trwałych są amortyzowane przez okres przewidywanego trwania umowy najmu.

Spółki Grupy Kapitałowej stosują następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- |                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| • urządzenia techniczne i maszyny | 10% - 20% |
| • środki transportu               | 20%       |
| • pozostałe środki trwałe         | 10% - 20% |

Środki trwałe nie oddawane bezpośrednio do używania lecz wymagające uprzedniego montażu, adaptacji, innych dodatkowych prac lub nakładów zaliczane są do środków trwałych w budowie do czasu ich oddania do używania.

Środki trwałe nie używane, wycofane z używania, przeznaczone do likwidacji lub sprzedaży wycenia się w wartości nie wyższej, niż ich cena sprzedaży netto możliwa do osiągnięcia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

### **3.4. Inwestycje długoterminowe**

Wycena nieruchomości zaliczanych do inwestycji odbywa się nie rzadziej niż na dzień bilansowy i dokonywana jest według zasad stosowanych dla środków trwałych. Wycena ta polega na wykazaniu nieruchomości w bilansie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) powiększonej o koszty ulepszenia oraz pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **3.5. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.



### 3.6. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### 3.7. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

### 3.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej oceniają, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że

dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy spółka Grupy Kapitałowej oceniają, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka została ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się jako zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać, systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

### 3.9. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które spółka Grupy Kapitałowej zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, z wyjątkiem kredytów i wierzycelności własnych spółki. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych aktywów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych, z wyjątkiem zmiany wartości terminowych kontraktów walutowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Udzielone pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów długoterminowych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się w rachunek zysków i strat jako koszt finansowy.

Instrumenty pochodne, które nie są określane jako instrumenty zabezpieczające, są klasyfikowane jako aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy i wykazywane są w wartości godziwej przez wynik finansowy w rachunku zysków i strat.

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają umowy denominowane w walutach obcych, których warunki spełniają kryteria wbudowanych instrumentów pochodnych. Ze względu na fakt, iż zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej umowy niebędące instrumentem finansowym wyrażane są w walutach, w których powszechnie na rynku krajowym zawierane są umowy na dostawę określonych dóbr lub usług, spółki nie dokonują wyceny wbudowanych instrumentów finansowych odrębnie od umowy zasadniczej.

Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów wynika.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej oceniają, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

### **3.10. Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy spółka Grupy Kapitałowej staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

#### **3.10.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (w Grupie Kapitałowej nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

#### **3.10.2. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej w Grupie Kapitałowej zalicza się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

### **3.11. Wbudowane instrumenty pochodne**

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;

- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.
- wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

### **3.12. Zapasy**

Zapasy wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów:

- wynikających z niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- kosztów magazynowania, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji,
- marży na obrotach wewnętrznych (marży na usługach świadczonych przez działalność pomocniczą na rzecz działalności podstawowej oraz marży na sprzedaży wewnętrznej pomiędzy różnymi działami działalności podstawowej), która podlega eliminacji w powiązaniu z kosztem obrotów wewnętrznych,
- kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży.

Rozchód zapasów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) – metoda FIFO („pierwsze przyszło-pierwsze wyszło”).

W przypadkach uzasadnionych niezbędnym, długotrwałym przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży, bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie ich przygotowania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je do kosztu własnego sprzedaży. Są to odpisy specyficzne dotyczące konkretnych pozycji zapasów.

Ceną sprzedaży możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

### **3.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

### **3.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3. miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych.

### **3.15. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu oraz wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

### **3.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która została by ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

### **3.17. Kapitał własny**

Kapitał zakładowy jest wykazywany w wysokości określonej w Statucie spółki dominującej, czyli IMAGIS S.A.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy jest tworzony z zysku netto, zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy. Kapitał zapasowy może być przeznaczony na pokrycie ewentualnej straty. W przypadku emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na kapitał zapasowy byłaby przekazana nadwyżka osiągnięta przy emisji po pomniejszeniu o koszty emisji.

Kapitał zapasowy jest tworzony przez spółki akcyjne na podstawie kodeksu spółek handlowych. Spółki akcyjne są zobowiązane do przenoszenia co najmniej 8% rocznego zysku netto na kapitał zapasowy do czasu, kiedy osiągnie on wysokość jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał ten nie podlega dystrybucji.

Kapitał rezerwowy obejmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą akcji objętych przez pracowników Spółki oraz osoby współpracujące, a ich ceną emisyjną.

### **3.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu, oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

### **3.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360. dni, wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

### **3.20. Rezerwy**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- odprawy emerytalne i inne zobowiązania pracownicze, których obowiązek wypłaty wynika z Kodeksu pracy. Rezerwa tworzona jest w wysokości wyliczonej przez służby księgowe Spółki z uwzględnieniem stażu pracy, okresu zatrudnienia i innych właściwych elementów.

### **3.21. Świadczenia pracownicze**

#### **3.21.1. Odprawy emerytalne**

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy Kapitałowej przepisami dotyczącymi wynagradzania, pracownikom przysługuje odprawa emerytalno-rentowa.

W spółkach Grupy Kapitałowej nie wydziela się aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy dyskonta; założonym prawdopodobieństwem osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwem dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.



Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

### **3.21.2. Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy**

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy Kapitałowej przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półrocza danego roku obrotowego.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

### **3.21.3. Pozostałe świadczenia pracownicze**

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

## **3.22. Przychody i koszty**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi.

Koszty są rozpoznawane wg zasady memoriału, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty dokonania płatności.

W Grupie Kapitałowej sporządza się rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

## **3.23. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe**

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów i pasywów – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie, ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

### 3.24. Podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następujących oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w Sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółki Grupy Kapitałowej kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podane powyżej i stosowane zasady (polityka) rachunkowości nie uległy zmianie w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

#### **4. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W drugim kwartale 2016 r. Grupa Kapitałowa uzyskała przychody w kwocie 1 621,1 tys. zł, co stanowi przyrost o 3,3% w stosunku do pierwszego kwartału 2016r. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 102,2 tys. zł, w stosunku do straty w Q1-2016 równej 380,1 tys. zł. W pierwszym półroczu 2016 r. Spółka osiągnęła skonsolidowane przychody w wysokości 3 189,7 tys. zł w stosunku do 6 908,2 tys. zł w pierwszym półroczu 2015r. oraz stratę netto równą 280,0 tys. zł wobec 2 019,4 tys. zł w porównywalnym okresie 2015 r. W sprawozdaniu za Q2-2016r. dokonano odwrócenia odpisu z Q1-2016r. z tytułu aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnej Spółki w kwocie 3 031,3 tys. zł, w związku z jego uwzględnieniem w zaudytowanym raporcie rocznym za 2015 r.

W dn. 12 kwietnia 2016 r. została zarejestrowana (przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) zmiana wysokości kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 5.628.059,50 zł (pięć milionów sześćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt groszy) do kwoty 1.125.611,90 zł (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy sześćset jedenaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy).

W dn. 15.02.2016 r. pełnomocnikowi Spółki doręczono decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 10 lutego 2016 r., w której organ postanowił utrzymać w mocy, zaskarżoną przez Spółkę, decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 3 listopada 2015 r., w której określił on wysokość zobowiązania Spółki z tytułu VAT za czerwiec, lipiec, październik, listopad i grudzień 2012 r. oraz kwotę podatku do zapłaty, o którym mowa w art. 108 ustawy o VAT - w wysokości 1.988.644,00 zł. Decyzja

jest ostateczna i podlega wykonaniu. Spółka wniosła skargę od rozstrzygnięcia Dyrektora Izby Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W następstwie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie Zarząd działając w imieniu Emitenta złożył w dniu 16.03.2016 r. wniosek restrukturyzacyjny oraz wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta. Wnioski zostały skierowane do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych. Intencją Spółki jest sanacja w drodze postępowania restrukturyzacyjnego (postępowanie układowe), natomiast jednoczesne złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości wynika z obowiązujących przepisów.

W dniu 16 maja 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ustanowieniu tymczasowego nadzorca sądowy w osobie Michała Górnickiego.

W dniu 25 maja 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o:

1. oddaleniu wniosku o otwarcie postępowania układowego,
2. otwarciu przyspieszonego postępowania układowego,
3. ustanowieniu nadzorca sądowego w osobie Michała Górnickiego.

Oddalenie wniosku o otwarcie postępowania układowego i otwarcie przyspieszonego postępowania układowego związane jest z okolicznością, iż suma wierzytelności spornych nie przekracza 15% sumy wierzytelności uprawniających do głosowania nad układem.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie został ustalony termin odbycia zgromadzenia wierzycieli.

W dniu 7 czerwca 2016 r. nadzorca sądowy Michał Górnicki złożył w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych Spis Wierzytelności w postępowaniu układowym Spółki opiewający na sumaryczną kwotę 17 510 349,00 zł, oraz Spis Wierzytelności Spornych opiewający na sumaryczną kwotę 677 361,86 zł.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zostało zwołane na dzień 17 sierpnia 2016 r.

## **5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

## **6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

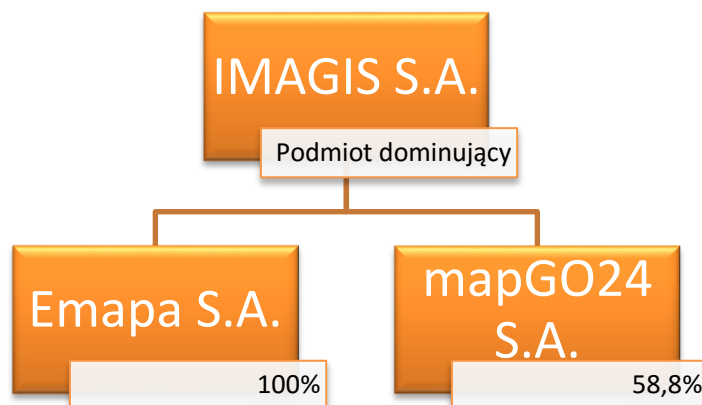
Nie dotyczy.

## **7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**

W omawianym okresie Emitent kontynuował prace nad modyfikacją produktów z zakresu map cyfrowych, geomarketingu i geolokalizacji wykorzystując zasoby i wiedzę Emapa S.A.

## 8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Tabela 17: Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy



	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Emapa S.A.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Produkcja i sprzedaż systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu	pełna	100,00%	100,00%
2.	mapGO24 S.A. (w likwidacji)	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	brak	58,8%	58,8%

## 9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

## 10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Tabela 18: Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
QRL Investments Limited	2 792 572	24,81%	2 792 572	24,81%
Magna Inwestycje SKA	2 240 000	19,90%	2 240 000	19,90%
PC Guard SA	1 370 213	12,17%	1 370 213	12,17%
Marcin Niewęgłowski	898 386	7,98%	898 386	7,98%
pozostali	3 954 948	35,14%	3 954 948	35,14%
<b>SUMA</b>	<b>11 256 119</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 256 119</b>	<b>100,00%</b>

**Zmiany w strukturze akcjonariatu**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

**11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 czerwca 2016 r. spółki Grupy Kapitałowej zatrudniały 41 osób (38,9 etatu). Emitent zatrudniał 3 osoby.