

**IMAGIS S.A. w restrukturyzacji
ul. Erazma Ciołka 12
01-402 Warszawa**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres
od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku**

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

Dla Akcjonariuszy spółki IMAGIS S.A. w restrukturyzacji.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki IMAGIS S.A. w restrukturyzacji zatwierdził sprawozdanie finansowe spółki IMAGIS S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Przy ustalaniu wyniku finansowego i sporządzaniu sprawozdania przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w istotnie zmniejszonym zakresie, zgodnie z zamierzoną restrukturyzacją, z ewentualnością postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składa się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 556 685,70 zł.
- rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazującego zysk netto w wysokości 697 705,24 zł.
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę 697 705,24 zł.
- rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę 38 540,75 zł.

oraz informacji dodatkowej i objaśnień.

.....
RAFAŁ BERLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Wiceprezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

Spis treści

| | |
|--|----|
| Rachunek zysków i strat | 6 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 7 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | 8 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym | 9 |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia | 10 |
| 1. Informacje ogólne | 10 |
| 2. Skład organów Spółki | 11 |
| 3. Zatwierdzenie do publikacji Sprawozdania finansowego | 11 |
| 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 11 |
| 5. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego | 12 |
| 6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)..... | 15 |
| 7. Zasady i metody rachunkowości stosowane przez Spółkę | 15 |
| 7.1. Wartości niematerialne..... | 15 |
| 7.2. Rzeczowe aktywa trwałe | 17 |
| 7.3. Leasing | 18 |
| 7.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych..... | 18 |
| 7.5. Instrumenty finansowe | 19 |
| 7.6. Inwestycje długoterminowe..... | 20 |
| 7.7. Koszty finansowania zewnętrznego | 20 |
| 7.8. Udziały w spółkach zależnych | 20 |
| 7.9. Należności | 20 |
| 7.10. Zapasy | 20 |
| 7.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty..... | 21 |
| 7.12. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 21 |
| 7.13. Kapitał własny..... | 21 |
| 7.14. Rezerwy na zobowiązania..... | 22 |
| 7.15. Zobowiązania | 22 |
| 7.16. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów..... | 22 |
| 7.17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów..... | 23 |
| 7.18. Podatek dochodowy bieżący | 23 |
| 7.19. Podatek dochodowy odroczony..... | 23 |
| 7.20. Przychody i koszty | 24 |
| 7.21. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe..... | 24 |
| 8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości..... | 24 |
| 9. Informacje dotyczące segmentów działalności..... | 26 |
| 10. Koszty działalności..... | 27 |
| 10.1. Struktura kosztów według rodzaju | 27 |
| 10.2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych..... | 27 |
| 10.3. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat | 27 |
| 11. Pozostałe przychody operacyjne | 28 |
| 11.1. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych | 28 |
| 12. Pozostałe koszty operacyjne | 28 |
| 12.1. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych | 28 |
| 13. Przychody finansowe | 28 |
| 13.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek | 28 |
| 13.2. Pozostałe przychody finansowe | 29 |
| 14. Koszty finansowe | 29 |
| 14.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek | 29 |
| 14.2. Pozostałe koszty finansowe..... | 29 |
| 15. Podatek dochodowy | 30 |
| 15.1. Podatek dochodowy bieżący | 30 |
| 15.2. Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat | 30 |
| 16. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane | 30 |
| 16.1. Stopa dywidendy..... | 30 |
| 16.2. Wartość dywidendy na jedną akcję | 30 |

| | |
|--|----|
| 17. Zysk na jedną akcję | 30 |
| 17.1. Wyliczenie zysku na jedną akcję i zysku rozwodnionego na jedną akcję | 31 |
| 18. Wartości niematerialne | 31 |
| 18.1. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2015 – 31 grudnia 2015 | 31 |
| 18.2. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014 | 32 |
| 18.3. Wartości niematerialne według grup rodzajowych | 32 |
| 18.4. Struktura własnościowa wartości niematerialnych | 32 |
| 19. Rzeczowe aktywa trwałe | 33 |
| 19.1. Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku | 33 |
| 19.2. Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku | 34 |
| 19.3. Rzeczowe aktywa trwałe według grup rodzajowych | 35 |
| 19.4. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych | 35 |
| 19.5. Udziały w jednostkach powiązanych | 35 |
| 19.6. Inwestycje długoterminowe | 36 |
| 19.7. Należności długoterminowe | 36 |
| 19.8. Należności długoterminowe – wartości zdyskontowane | 36 |
| 20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 37 |
| 20.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 37 |
| 21. Zapasy | 37 |
| 21.1. Struktura zapasów | 37 |
| 22. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 38 |
| 22.1. Struktura należności krótkoterminowych | 38 |
| 22.2. Struktura należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych | 38 |
| 22.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe | 38 |
| 22.4. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto) | 39 |
| 22.5. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług | 39 |
| 23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe | 39 |
| 23.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych aktywów finansowych | 39 |
| 23.2. Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 39 |
| 24. Rozliczenia międzyokresowe | 40 |
| 24.1. Struktura rozliczeń międzyokresowych | 40 |
| 25. Kapitał własny | 41 |
| 25.1. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2015 roku | 41 |
| 25.2. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2014 roku | 41 |
| 25.3. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku | 43 |
| 25.4. Struktura kapitału zapasowego | 43 |
| 26. Rezerwy | 43 |
| 26.1. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych | 43 |
| 27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 43 |
| 27.1. Zmiana stanu długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 43 |
| 27.2. Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 44 |
| 28. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 44 |
| 28.1. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 44 |
| 29. Zobowiązania finansowe | 44 |
| 29.1. Pozostałe zobowiązania finansowe wg struktury wiekowej (pozostały od dnia bilansowego okres spłaty) | 44 |
| 29.2. Struktura walutowa zobowiązań finansowych | 45 |
| 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 45 |
| 30.1. Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 45 |

| | | |
|-------|--|----|
| 30.2. | Zasady i warunki płatności zobowiązań | 45 |
| 30.3. | Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług..... | 45 |
| 31. | Oprocentowane kredyty i pożyczki | 46 |
| 31.1. | Struktura zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku..... | 46 |
| 31.2. | Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 roku..... | 46 |
| 31.3. | Struktura zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek uwzględniająca wartość zastosowanego dyskonta | 46 |
| 32. | Rozliczenia międzyokresowe bierne | 47 |
| 32.1. | Rozliczenia międzyokresowe bierne | 47 |
| 32.2. | Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.* | 47 |
| 33. | Przyczyny występowania istotnych różnic pomiędzy zmianami pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych. | 47 |
| 34. | Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 48 |
| 34.1. | Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność | 48 |
| 35. | Cele, zasady i procesy zarządzania kapitałem | 50 |
| 36. | Informacje o instrumentach finansowych..... | 51 |
| 37. | Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku | 53 |
| 38. | Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa | 53 |
| 39. | Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej | 53 |
| 40. | Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych | 53 |
| 41. | Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe | 54 |
| 42. | Informacje o podmiotach powiązanych..... | 55 |
| 42.1. | Wartości transakcji z podmiotami powiązаныmi..... | 55 |
| 42.2. | Istotne transakcje zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi. | 56 |
| 42.3. | Wynagrodzenia Zarządu | 57 |
| 42.4. | Wykaz zaliczek, kredytów, pożyczek oraz gwarancji i zabezpieczeń udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym..... | 57 |
| 42.5. | Wynagrodzenia Rady Nadzorczej | 57 |
| 43. | Struktura zatrudnienia | 57 |
| 44. | Istotne zdarzenia po dniu, na który sporządzone zostało Sprawozdanie finansowe | 57 |
| 45. | Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki..... | 58 |
| 46. | Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji | 58 |
| 47. | Inne informacje | 58 |

Rachunek zysków i strat

| | Nota | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | | 3 075 060,16 | 4 919 593,64 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | | 3 064 370,40 | 4 181 765,43 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów | | 10 689,76 | 737 828,21 |
| Koszty własny sprzedaży | 11 | 1 979 717,48 | 3 008 625,33 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | | 1 966 592,74 | 2 462 091,89 |
| Wartość sprzedanych towarów | | 13 124,74 | 546 533,44 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 1 095 342,68 | 1 910 968,31 |
| Koszty sprzedaży | 11 | 110 903,67 | 1 112 895,27 |
| Koszty ogólnego zarządu | 11 | 990 788,70 | 2 063 144,58 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 12 | 447 463,16 | 161 743,63 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 13 | 39 121,37 | 5 246 585,55 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 401 992,10 | -6 349 913,46 |
| Przychody finansowe | 14 | 1 105 158,07 | 2 802 450,18 |
| Koszty finansowe | 15 | 755 688,17 | 4 961 802,72 |
| Zysk brutto | | 751 462,00 | -8 509 266,00 |
| Podatek dochodowy | 16 | 53 756,76 | -168 877,01 |
| Zysk netto | | 697 705,24 | -8 340 388,99 |

Zysk na jedną akcję (nota 18)

| | | |
|--|------------|------------|
| Średnia ważona liczba akcji | 11 256 119 | 11 210 354 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 0,0620 | -0,7440 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji | 11 256 119 | 11 210 354 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję | 0,0620 | -0,7440 |

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk netto | 697 705,24 | -8 340 388,99 |
| Inne składniki dochodów całkowitych | 0,00 | 0,00 |
| Inne dochody po opodatkowaniu | 0,00 | 0,00 |
| Całkowite dochody ogółem | 697 705,24 | -8 340 388,99 |

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| A k t y w a | Nota | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Aktywa trwałe | | 9 946 300,32 | 10 090 666,68 |
| Wartości niematerialne | 19 | 0,00 | 0,00 |
| Wartości niematerialne w budowie | 19 | 0,00 | 0,00 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 20 | 1 500,00 | 92 576,65 |
| Należności długoterminowe | 20 | 0,00 | 0,00 |
| Inwestycje długoterminowe | 20 | 3 974 400,00 | 3 974 400,00 |
| Udziały w jednostkach zależnych | 20 | 5 959 000,00 | 5 959 000,00 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 21 | 11 400,32 | 64 690,03 |
| Aktywa obrotowe | | 1 610 385,38 | 1 449 053,64 |
| Zapasy | 22 | 0,00 | 74 171,13 |
| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 23 | 1 446 261,33 | 1 164 021,35 |
| Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty | 24 | 75 103,58 | 113 644,33 |
| Inne aktywa finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 25 | 89 020,47 | 97 216,83 |
| A k t y w a r a z e m | | 11 556 685,70 | 11 539 720,32 |
| Kapitały własne i zobowiązania | Nota | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Kapitał własny | | -6 699 687,06 | -7 397 392,30 |
| Kapitał zakładowy | 26 | 1 125 611,90 | 5 628 059,50 |
| Kapitał zapasowy | 26.3 | 4 502 447,60 | 0,00 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -13 025 451,80 | -4 685 062,81 |
| Zysk (strata) netto | | 697 705,24 | -8 340 388,99 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 753,06 | 286,01 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 32 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 28.1 | 0,00 | 0,00 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 29 | 753,06 | 286,01 |
| Zobowiązania finansowe | 30 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 18 255 619,70 | 18 936 826,61 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 31 | 3 514 251,95 | 3 637 281,78 |
| Rezerwy | 27 | 220 772,43 | 198 243,20 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 28.2 | 9 624,38 | 55 622,33 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 0,00 | 0,00 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 32 | 12 896 849,29 | 13 350 889,65 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 30 | 1 614 121,65 | 1 694 789,65 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 33 | 0,00 | 0,00 |
| Kapitały własne i zobowiązania razem | | 11 556 685,70 | 11 539 720,32 |
| Wartość księgowa | | -6 699 687,06 | -7 397 392,30 |
| Liczba akcji na koniec okresu | | 11 256 119 | 11 256 119 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | -0,5952 | -0,6572 |
| Rozwodniona liczba akcji | | 11 256 119 | 11 256 119 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | | -0,5952 | -0,6572 |

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

Rachunek przepływów pieniężnych

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto | 751 462,00 | -8 509 266,00 |
| Korekty razem | 221 418,69 | 8 450 511,48 |
| Amortyzacja (nota 11.3) | 6 531,40 | 345 408,09 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 453 275,10 | -267 874,08 |
| Zysk strata z działalności inwestycyjnej | 6 483,22 | 4 587 117,19 |
| Zmiana stanu rezerw | -23 001,67 | -323 461,85 |
| Zmiana stanu zapasów | 74 171,13 | 348 475,76 |
| Zmiana stanu należności | -282 239,98 | 1 475 977,72 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów | -75 286,58 | 2 322 051,13 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 61 486,07 | -343 975,48 |
| Podatek dochodowy zapłacony | 0,00 | 0,00 |
| Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| Inne korekty - dyskonto zobowiązań i należności | 0,00 | 306 793,00 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 972 880,69 | -58 754,52 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| Wpływy z tytułu zbycia wnip oraz aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| Wpływy z tytułu dywidend | 0,00 | 0,00 |
| Wydatki | 0,00 | -190 000,00 |
| Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji długoterminowych | 0,00 | -190 000,00 |
| Wydatki na zakup udziałów w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| Wydatki na nabycie innych aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0,00 | -190 000,00 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 0,00 | 225 743,26 |
| Wpływy netto z wydania akcji | 0,00 | 0,00 |
| Kredyty i pożyczki | 0,00 | 225 743,26 |
| Wydatki | -1 011 421,44 | -177 377,87 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -4 105,98 | -65 531,95 |
| Kredyty i pożyczki | -454 040,36 | 0,00 |
| Odsetki | -553 275,10 | -111 845,92 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 011 421,44 | 48 365,39 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -38 540,75 | -200 389,13 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -38 540,75 | -200 389,13 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 113 644,33 | 314 033,46 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 75 103,58 | 113 644,33 |

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowy | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|---------------------|---|-------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 01.01.2016 | 5 628 059,50 | - | - | - | -13 025 451,80 | - 7 397 392,30 |
| emisja akcji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Obniżenie wartości nominalnej akcji | -4 502 447,60 | 0,00 | 0,00 | 4 502 447,60 | 0,00 | 0,00 |
| Całkowity dochód | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 697 705,24 | 697 705,24 |
| 31.12.2016 | 1 125 611,90 | 0,00 | 0,00 | 4 502 447,60 | -12 327 746,56 | -6 699 687,06 |

| Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowy | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|---------------------|---|-------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 01.01.2015 | 5 628 059,50 | - | - | 37 159 399,31 | -41 844 462,12 | 942 996,69 |
| Całkowity dochód | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Podział zysku - utworzenie kapitału rezerwowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Podział zysku - pokrycie strat z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Podział zysku - pokrycie strat z kapitału zapasowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -37 159 399,31 | 37 159 399,31 | 0,00 |
| Całkowity dochód | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -8 340 388,99 | -8 340 388,99 |
| 31.12.2015 | 5 628 059,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -13 025 451,80 | -7 397 392,30 |

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDU

JERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

1.1. Dane Spółki

- a) Firma: IMAGIS Spółka Akcyjna
Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 5 listopada 2007 roku sporządzoną w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 5763/2007) dokonano przekształcenia IMAGIS Sp. z o.o. w IMAGIS S.A. IMAGIS S.A. została zarejestrowana w dniu 30 listopada 2007 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000293705.
W dniu 25 maja 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego (w związku z tym Spółka zobowiązana używać w jej nazwie oznaczenia „w restrukturyzacji”),
- b) Siedziba: 01-402 Warszawa, ul. Erazma Ciołka 12,
- c) Ze względu na jednorodną działalność, w roku 2016 Spółka nie wyodrębniła segmentów działalności.
- d) Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000293705),
- e) NIP: 522-24-67-014.

1.2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

1.3. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane Spółki za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wraz z danymi za okres porównywalny 12 miesięcy od 1 grudnia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

1.4. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

1.5. Na dzień 31.12.2016 r. Spółka była jednostką dominującą w stosunku do Spółek:

- a) Emapa S.A. z siedzibą w Warszawie, w której posiadała 100% akcji,
- b) mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie., w której posiadała 59% akcji (w dniu 23 czerwca 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy mapGO24 S.A. podjęło decyzję w sprawie jej rozwiązania).

1.6. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednostką podlegającą konsolidacji była: Emapa S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Ciołka 12 (poprzednio ul. Fort Wola 22).

2. Skład organów Spółki

2.1. Zarząd

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki, Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków.

W okresie od dnia 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki był dwuosobowy:

- Rafał Berliński – Prezes Zarządu,
- Jerzy Cegliński – Wiceprezes Zarządu.

2.2. Rada Nadzorcza

W okresie objętym sprawozdaniem w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Ryszard Bartkowiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Edyta Słomska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Mirosław Janisiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Ziemiński - Członek Rady Nadzorczej
- Cezary Gregorczyk - Członek Rady Nadzorczej

W powyższym składzie Rada Nadzorcza działała na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

3. Zatwierdzenie do publikacji Sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 30 maja 2017 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd kierując się profesjonalnym osądem, określa i stosuje zasady (politykę) rachunkowości, które zapewnią, iż Sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

Profesjonalny osąd dokonany na dzień 31 grudnia 2015 roku dotyczy zobowiązań warunkowych. Znajduje on również zastosowanie przy ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych – Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko dalszego opóźnienia w ich spłacie.

4.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie Sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w informacjach finansowych nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2016 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Utrata wartości pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Spółka przyjmuje założenia w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej i analizuje przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o określonym okresie ekonomicznej użyteczności. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane na podstawie metod statystycznych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy doborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Odpisy aktualizujące należności

Wartość odpisów na należności szacowana jest na podstawie indywidualnej oceny możliwości spłaty należności przeterminowanych, szacując indywidualnie ryzyko nieotrzymania płatności. Przy doborze odpowiednich założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Założenia dotyczące dokonywanych odpisów aktualizujących wartość majątku umieszczone są w notach 19, 20.6 oraz 23.3.

5. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego

5.1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej instrumentów finansowych.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”, „zł”).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości z tym, że w dniu 16 marca 2016 r. Spółka złożyła do Sądu:

- 1/ Wniosek restrukturyzacyjny;
- 2/ Wniosek o ogłoszenie upadłości, którego rozpoznanie zostało wstrzymane do czasu wydania prawomocnego orzeczenia w sprawie wniosku restrukturyzacyjnego.

W dniu 25 maja 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego Imagis S.A. w restrukturyzacji.

5.2. Uzasadnienie kontynuacji działalności przez Spółkę

1. Trudna sytuacja finansowa Spółki wynika z szeregu błędnych transakcji przeprowadzonych w latach 2012 -2014, które spowodowały powstanie wysokich zobowiązań lub doprowadziły do utraty znacznych środków pieniężnych. Należą do nich w szczególności:
 - a) podjęcie decyzji o zakupie udziałów w spółce GPS Konsorcjum za łączną cenę ok. 25,8 mln zł oraz decyzji o częściowym sfinansowaniu zakupu kredytem bankowym w kwocie 12,5 mln zł,
 - b) podjęcie decyzji o zakupie nieruchomości w Częstokowie Polskim za łączną cenę ok. 7,0 mln zł oraz decyzji o częściowym sfinansowaniu zakupu kredytem bankowym,
 - c) niezachowanie dostatecznej kontroli nad transakcjami handlowymi w 2012 r. (w zakresie obrotu elektroniką) czego następstwem było wydanie przez Urząd Kontroli Skarbowej decyzji nr UKS1491/W3P4/42/53/13/134/025, utrzymanej decyzją nr 1401-PT-3.4213.124.2015.JKr wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 10 lutego 2016 r., skutkujące powstaniem zaległości podatkowych na kwotę 1,9 mln zł wraz z odsetkami od 2012 r.,
 - d) objęcie obligacji i udzielenie pożyczek, bez wystarczających zabezpieczeń, spółkom PC Guard S.A. oraz CG Finanse Sp. z o.o. na kwotę 15,0 mln zł. W toku egzekucji należności do tej pory udało się odzyskać zaledwie ok. 90 tys. zł,
 - e) objęcie obligacji i udzielenie pożyczki na kwotę 2,0 mln zł spółce GPS Konsorcjum sp. z o.o. Wobec spółki GPS Konsorcjum sp. z o.o., w wyniku postępowania wszczętego przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej oraz Urząd Kontroli Skarbowej w Zielonej Górze, sąd w sierpniu 2015 r. podjął decyzję o odmowie wszczęcia postępowania upadłościowego,
 - f) bezpodstawne wypłacenie z rachunku IMAGIS S.A. kwoty 900 tys. zł przez Marcina Niewęglowskiego na konto Marcina Niewęglowskiego - zasądzone na rzecz Spółki nieprawomocnym wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy, z dnia 15 marca 2016 r., sygn. akt sprawy XXVI GC 1094/14,
 - g) bezpodstawny zakup akcji mapGO24 S.A. przez spółkę zależną GPS Konsorcjum sp. z o.o. od Marcina Niewęglowskiego i osób z nim powiązanych za kwotę ok. 1,6 mln zł,
2. W latach 2012-2014 działalność Spółki i grupy kapitałowej była prowadzona w dwóch segmentach: systemach informacji geoprzestrzennej i nawigacji GIS oraz hurtowego obrotu sprzętem elektronicznym marek obcych i własnych. Działalność związana z obrotem elektroniką była obciążona bardzo wysokim ryzykiem operacyjnym, finansowym i skarbowym, szczególnie w związku z zagrożeniem wpłątania uczestnika w udział w tzw. „karuzeli VAT”. Natomiast działalność w segmencie GIS była prowadzona przez Spółkę od 15 lat. W tym zakresie Spółka posiadała opinię jednego z liderów rynku jako dostawca map cyfrowych Polski i systemów nawigacyjnych MapaMap oraz dystrybutor oprogramowania MapInfo firmy Pitney Bowes. Działalność w segmencie GIS prowadzona była jednak w nieporównywalnie mniejszej skali finansowej niż hurtowy handel elektroniką.
3. Ze względu na wymienione w pkt. 1 objęcie ryzykownych obligacji, Spółka od połowy 2014 r. miała de facto istotne trudności w bieżącej obsłudze i spłacie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Przepływy generowane przez segment GIS nie wystarczały na pokrycie zobowiązań związanych pierwotnie z hurtowym obrotem sprzętem elektronicznym.
4. W okresie od października 2014 r. Zarząd Spółki podejmował lub był zmuszony do podjęcia decyzji (ze względu na brak płynności finansowej lub wysokie ryzyko poniesienia strat) dotyczących rezygnacji z ryzykownych i nierentownych produktów.
5. W związku z posiadaniem 100% akcji w spółce Emapa S.A. podjęto również decyzję o przeprowadzeniu restrukturyzacji działalności operacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej oraz jej koncentracji w spółce Emapa S.A.. Decyzja wynikała z następujących przesłanek:
 - a) portfolio produktowe Emapa S.A. oraz IMAGIS S.A. były do siebie zbliżone, spółki dostarczały w większości substytucyjne produkty. Stąd potrzeba ograniczenia kosztów związanych z utrzymaniem i rozwojem tych substytucyjnych produktów w dwóch spółkach Grupy Kapitałowej (mapy cyfrowe, technologie i aplikacje umożliwiające wykorzystywanie map przez klientów końcowych),

- b) ograniczenie konkurencji w ramach Grupy Kapitałowej.
 - c) zapewnienie płynności w celu obsługi kluczowych kontrahentów oraz utrzymania pracowników i możliwości prowadzenia dalszej sprzedaży produktów IMAGIS S.A.,
 - a. ograniczenie ryzyka związanego z negatywnym postrzeganiem IMAGIS S.A. jako spółki wpłatanej w karuzelę VAT oraz obciążonej problemami finansowymi.
6. W wyniku zakończonej w 2016 r. restrukturyzacji wewnętrznej, Grupa Kapitałowa może w dalszym ciągu prowadzić sprzedaż oraz rozwój następujących produktów, których dalsze istnienie byłoby istotnie zagrożone:
- a) dystrybucja oprogramowania PitneyBoves,
 - b) obsługa klientów biznesowych w zakresie map cyfrowych,
 - c) rozwój i sprzedaż systemu nawigacji MapaMap.

W ramach restrukturyzacji wewnętrznej podjęto działania związane z utrzymaniem zatrudnienia kluczowych specjalistów w Grupie Kapitałowej.

7. Strategia Grupy Kapitałowej zakłada koncentrację działań na najbardziej perspektywicznych obszarach rynku geoinformatycznego oraz wypracowanie zysków wystarczających do stopniowej spłaty zobowiązań.

Rynek zagadnień geoinformatycznych migruje ku rozwiązaniom online i mobilnym. Antycypując potrzeby klientów Grupa Kapitałowa tworzy rozwiązania zgodne z najnowszymi trendami. Spółka zamierza utrzymywać swoje główne produkty oparte na mapach cyfrowych oraz pośrednio rozwijać produkty, które wychodzą naprzeciw bardzo obecnie popularnym i pożądanym przez Klientów rozwiązaniom typu SaaS (Software as a Service).

Grupa Kapitałowa kontynuuje prace nad oprogramowaniem dedykowanym dla firm transportowych i handlowych w całej Europie z dostępem online (chmura). Prostota konfiguracji, relatywnie prosty technologicznie model dystrybucji oraz szeroki rynek odbiorców (Europa) powinny długofalowo zwiększyć przychody. Sprzedaż pierwszych produktów rozpoczęła się w 2016 r.

W zakresie systemu nawigacji MapaMap poza utrzymaniem produktu na rynku konsumenckim planowany jest jego rozwój i integracja z innymi programami Emapa S.A., w celu dostarczania kompleksowej obsługi klientom biznesowym.

Spółka planuje również dalsze prace nad rozwojem mapy cyfrowej, zwiększeniem efektywności procesu jej powstawania oraz zbudowania nowych warstw informacyjnych będących bazą dla analiz wykonywanych w produktach geomarketingowych.

Grupa Kapitałowa nawiązała kontakty z jednostkami naukowymi w celu prowadzenia wspólnych projektów badawczo-rozwojowych dofinansowywanych ze środków publicznych. W następstwie, w 2016 r. Emapa S.A. podpisała umowę na dofinansowanie projektu „Nowe metody optymalizacji zagadnień VRP” w ramach konkursu 1/1.1.1/2016 Działanie 1.1. „Projekty B+R przedsiębiorstw”, Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”. Wartość projektu wynosi 4029628,52 zł, a kwota dofinansowania do 2887862,45 zł.

8. Metody i źródła finansowania

W wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji działalności operacyjnej, na koniec 2016 r. przedsiębiorstwo Spółki zatrudniało obecnie zaledwie 2 osoby i ponosiło niewielkie koszty bieżące. Spółka uzyskuje przychody operacyjne, które pokrywają koszty bezpośrednie. Spółka uzyskuje również dochody z tytułu dywidend, które mogą być głównym źródłem spłaty zobowiązań.

Spółka nie jest natomiast w stanie dokonać jednorazowej spłaty zobowiązań wynikających z decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 3 listopada 2015 r., jak również zobowiązań wynikających z kredytów bankowych zaciągniętych w latach 2012-2014.

W związku z powyższym, w dniu 16 marca 2016 r. Spółka złożyła do sądu wnioski o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego wraz z propozycjami układowymi zakładającymi rozłożenie na raty zobowiązań publiczno-prawnych, rozłożenie na raty zobowiązań handlowych oraz rozłożenie na raty i konwersję na akcje zobowiązań wynikających z zobowiązań kredytowych. Propozycje te były następnie modyfikowane.

Należy podkreślić, że powyższy plan jest realizowany od 2015 r. co znajduje potwierdzenie w zawartych z głównym wierzycielem umowach w sprawie spłaty zadłużenie z dnia 9 grudnia 2015 r. oraz umowy restrukturyzacyjnej z dnia 12 lutego 2016 r. opisanych szczegółowo w nocie 44 i 45.

Pomimo faktu rozwiązania umowy restrukturyzacyjnej z głównym wierzycielem ze względu na złożenie przez Spółkę wniosku o postępowanie restrukturyzacyjne podpisane umowy jasno wskazują wolę głównego wierzyciela Spółki do przeprowadzenia restrukturyzacji.

W dniu 25.05.2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowienie w sprawie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego.

W dniu 19.01.2017 r. zgromadzenie Wierzycieli IMAGIS S.A. przyjęło zmodyfikowane propozycje układowe, a Sędzia Komisarz wydał postanowienie o stwierdzeniu przyjęcia układu w treści zgodnej z propozycjami układowymi.

Propozycje układowe zakładają maksymalnie 42 miesięczny okres spłaty wierzytelności, w tym konwersję części wierzytelności na nowo wyemitowane akcje serii J.

Źródłami spłaty zobowiązań Spółki będą:

- przychody operacyjne,
- przychody z tytułu dywidend ze spółki Emapa S.A.

W dniu 28.03.2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu w postaci przyjętej na zgromadzeniu wierzycieli w dniu 19.01.2017 r.

5.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień 31 grudnia 2016 roku w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

5.4. Waluta pomiaru i waluta informacji finansowych

Sprawozdanie finansowe przedstawione jest w złotych polskich, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną IMAGIS S.A.

6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

7. Zasady i metody rachunkowości stosowane przez Spółkę

7.1. Wartości niematerialne

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.

Spółka stosuje 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.

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi

wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmują się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczonymi na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmują się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazym nabyciu.

7.2. Rzeczowe aktywa trwale

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

Środki trwale 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 trwale w budowie poniesione (zapłacone lub naliczone) do dnia ich oddania do użytkowania. Środki trwale w budowie zaniechane, przeznaczone do likwidacji lub sprzedaży wycenia się w wartości nie wyższej niż ich cena sprzedaży netto możliwa do osiągnięcia.

Środki trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

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

Środki trwale (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 użytkowania. 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 trwale 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.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

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

Środki trwale 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 trwale 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.

7.3. 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.

7.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, 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 ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, 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 zostałaby 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.

7.5. 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 zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, z wyjątkiem kredytów i wierzytelności 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 odroczone, 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.

Spółka zawiera umowy denominowane w walutach obcych, których warunki spełniają kryteria wbudowanych instrumentów pochodnych. Ze względu na fakt, iż zawarte przez Spółkę umowy niebędące instrumentem finansowym wyrażane są w walutach, w których powszechnie na rynku krajowym zawierane są umowy na dostawę określonych dóbr lub usług Spółka nie dokonuje 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 Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

7.6. 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.

7.7. 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.

7.8. Udziały w spółkach zależnych

W prezentowanym, jednostkowym sprawozdaniu finansowym aktywa finansowe wyceniane są wg ich ceny nabycia (zgodnie z MSR 27).

7.9. 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.

7.10. 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.

7.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

7.12. 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.

7.13. Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w Statucie.

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

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał 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 zapasowy jest tworzony z zysku netto, zgodnie z uchwałami Walnego 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 rezerwowy obejmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą akcji objętych przez pracowników Spółki oraz osoby współpracujące, a ich cena emisyjną.

7.14. Rezerwy na zobowiązania

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;
- odpawy emerytalne i inne zobowiązania pracownicze, których obowiązek wypłaty wynika z Kodeksu pracy. Rezerwa tworzona jest w wysokości wyliczonej przez służby księgowo Spółki z uwzględnieniem stażu pracy, okresu zatrudnienia i innych właściwych elementów.

7.15. Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania finansowe, które nie są instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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.

7.16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

7.17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności, równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

7.18. Podatek dochodowy bieżący

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 następnych 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.

7.19. Podatek dochodowy odroczony

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.

Spółka kompensuje 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 odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

7.20. 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.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

7.21. 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.

8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2015.

- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - do „Uzasadnienia wniosków” MSSF 1 wprowadzono poprawki precyzujące, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy mogą, choć nie muszą, stosować nowy MSSF, który jeszcze nie obowiązuje, jeżeli dopuszcza się jego wcześniejsze zastosowanie. Jeżeli jednostka zdecyduje się na takie wcześniejsze zastosowanie, musi stosować nowy MSSF retrospektywnie we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że MSSF 1 dopuszcza zwolnienie lub danego przypadku dotyczy wyjątek od tej reguły,
- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” - zmieniono rozdział poświęcony zakresowi i sprecyzowano, że MSSF 3 nie dotyczy ujęcia rachunkowego tworzenia wspólnych ustaleń umownych wszelkiego typu w sprawozdaniach finansowych sporządzanych przez te wspólne jednostki,
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” - zakres zwolnień portfela przy wycenie grupy aktywów i zobowiązań finansowych netto w wartości godziwej zmieniono i doprecyzowano, że dotyczy to wszelkich umów wchodzących w zakres i rozliczanych zgodnie z MSR 39 lub MSSF 9, nawet jeżeli nie spełniają one definicji aktywów i zobowiązań finansowych zawartej w MSR 32,

- Zmiany do MSSF 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - doprecyzowano, że standard ten i MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” nie wykluczają się wzajemnie i że można wymagać zastosowania obu naraz. Wobec tego, jednostka nabywająca nieruchomość inwestycyjną musi określić, czy (a) nieruchomość ta spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej zawartą w MSR 40; (b) czy transakcja spełnia definicję połączenia przedsięwzięć zawartą w MSSF 3,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.
W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie, precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programów określonych świadczeń w zależności od tego, czy wysokość składki zależy od stażu pracy danego pracownika,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie, zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

W roku 2016 podobnie jak w roku 2015 cała działalność Spółki prowadzona była w jednym segmencie.

10. Koszty działalności**10.1. Struktura kosztów według rodzaju**

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) amortyzacja | 6 531,40 | 345 408,09 |
| b) zużycie materiałów i energii | 748 161,95 | 550 262,66 |
| - w tym koszt własny wytworzenia produktów i usług | - | - |
| c) usługi obce | 259 698,93 | 1 060 846,17 |
| d) podatki i opłaty | 42 760,38 | 15 023,61 |
| e) wynagrodzenia | 333 966,88 | 2 297 577,04 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 44 882,92 | 319 987,50 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 1 632 282,65 | 1 049 026,67 |
| Koszty według rodzaju, razem | 3 068 285,11 | 5 638 131,74 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | 110 903,67 | 1 112 895,27 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | 990 788,70 | 2 063 144,58 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 1 966 592,74 | 2 462 091,89 |

10.2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 217 208,18 | 1 717 894,44 |
| Koszty wypłat z tytułu umów zleceń i umów o dzieło | 162 756,65 | 669 242,53 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 46 035,70 | 294 838,93 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne-rentowe | 0,00 | -9 482,28 |
| Rezerwa na urlopy | -45 997,95 | -80 077,65 |
| Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników | -1 152,78 | 25 148,57 |
| Razem | 378 849,80 | 2 617 564,54 |

10.3. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 0,00 | 45 825,78 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 0,00 | 180 679,37 |
| Trwała utrata wartości | - | - |
| Razem | 0,00 | 226 505,15 |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 0,00 | 6 741,47 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 0,00 | 92 000,00 |
| Trwała utrata wartości | - | - |
| Razem | 0,00 | 98 741,47 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 6 531,40 | 20 161,47 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 0,00 | 0,00 |
| Trwała utrata wartości | - | - |
| Razem | 6 531,40 | 20 161,47 |
| Amortyzacja środków trwałych | 6 531,40 | 72 728,72 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 0,00 | 272 679,37 |
| Trwała utrata wartości | - | - |
| Razem | 6 531,40 | 345 408,09 |

11. Pozostałe przychody operacyjne**11.1. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych**

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) pozostałe, w tym: | 447 463,16 | 161 743,63 |
| - odpisanie zobowiązań | 0,00 | 3 712,96 |
| - otrzymane odszkodowania | 465,63 | 4 771,34 |
| - rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | 0,00 | 0,00 |
| - prowizja od kontrahentów | 0,00 | 37 659,50 |
| - otrzymane, spisane w latach poprzednich, należności | 0,00 | 0,00 |
| - sprzedaż składników majątku Spółki | 412 284,55 | 0,00 |
| - refaktury kosztów | 18 511,13 | 114 200,00 |
| - spisane zobowiązania | 7 891,92 | 0,00 |
| - zwrot opłat sądowych | 8 309,93 | 70,00 |
| - różnice inwentaryzacyjne | 0,00 | 1 329,83 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem: | 447 463,16 | 161 743,63 |

12. Pozostałe koszty operacyjne**12.1. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych**

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych: | 0,00 | 5 025 603,98 |
| - odpis aktualizujący należności | 0,00 | 538 678,79 |
| - odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 1 455 605,19 |
| - odpis aktualizujący nieruchomości | 0,00 | 3 031 320,00 |
| b) utworzone rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| c) pozostałe, w tym: | 39 121,37 | 220 981,57 |
| - spisane należności | 749,14 | 20,70 |
| - opłaty sądowe | 22 889,00 | 8 995,42 |
| - koszty do refakturowania | 7 500,00 | 111 773,45 |
| - różnice inwentaryzacyjne | 0,00 | 0,00 |
| - koszty spisanych składników majątku | 0,00 | 100 192,00 |
| - różnica - rozwiązanie umowy leasingu | 4 969,69 | 0,00 |
| - spisane środki trwałe | 3 013,54 | 0,00 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 39 121,37 | 5 246 585,55 |

13. Przychody finansowe**13.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek**

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) pozostałe odsetki | 5 158,07 | 1 720 779,33 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| - od pozostałych jednostek | 5 158,07 | 1 720 779,33 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem | 5 158,07 | 1 720 779,33 |

13.2. Pozostałe przychody finansowe

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) dodatnie różnice kursowe | 0,00 | 0,00 |
| - zrealizowane | 0,00 | 0,00 |
| - niezrealizowane | 0,00 | 0,00 |
| b) pozostałe przychody finansowe | 0,00 | 81 670,85 |
| - rozwiązanie odpisów na odsetki | 0,00 | 81 670,85 |
| - dyskonto z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| c) dywidendy otrzymane i naliczone | 1 100 000,00 | 1 000 000,00 |
| - dywidendy od jednostek powiązanych | 1 100 000,00 | 1 000 000,00 |
| Inne koszty finansowe, razem | 1 100 000,00 | 1 081 670,85 |

14. Koszty finansowe**14.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek**

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) pozostałe odsetki | 752 566,31 | 3 019 082,86 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| - od pozostałych jednostek | 752 566,31 | 3 019 082,86 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 752 566,31 | 3 019 082,86 |

14.2. Pozostałe koszty finansowe

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) ujemne różnice kursowe | 3 121,86 | 21 805,21 |
| - zrealizowane | 6 712,99 | 13 291,79 |
| - niezrealizowane | -3 591,13 | 8 513,42 |
| b) pozostałe, w tym: | 0,00 | 1 920 914,65 |
| - koszty z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji | 0,00 | 1 614 121,65 |
| - aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - dyskonto z tytułu wyceny należności długoterminowych | 0,00 | 306 793,00 |
| Inne koszty finansowe, razem | 3 121,86 | 1 942 719,86 |

15. Podatek dochodowy**15.1. Podatek dochodowy bieżący**

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Zysk (strata) brutto | 751 462,00 | -8 509 266,00 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów): | | |
| a) przychody księgowane nie uznawane za przychody podatkowe | -1 451 273,92 | -2 794 371,07 |
| b) przychody podatkowe nieujęte w księgach okresu | 0,00 | 0,00 |
| c) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów | 1 173 113,38 | 10 129 978,33 |
| d) koszty podatkowe, nieujęte w księgach okresu | 0,00 | -119 446,63 |
| 3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 473 301,46 | -1 293 105,37 |
| 4. Odliczenia strat podatkowych | 473 301,46 | 0,00 |
| 5. Podstawa opodatkowania po odliczeniach | 0,00 | -1 293 105,37 |
| 6. Podatek dochodowy według stawki 19% | 0,00 | 0,00 |
| 7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - wykazany w rachunku zysków i strat | 0,00 | 0,00 |

15.2. Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|--------------------|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 53 756,76 | -168 877,01 |
| Podatek dochodowy odroczony, razem | 53 756,76 | -168 877,01 |

16. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane**16.1. Stopa dywidendy**

| Okres | Zysk netto w zł | Dywidenda w zł | Stopa dywidendy (dywidenda/zysk netto) w % |
|------------------------|------------------------|-----------------------|---|
| 1.01.2016 – 31.12.2016 | 697 705,24 | 0,00 | 0,00 |
| 1.01.2015 – 31.12.2015 | -8 340 388,99 | 0,00 | 0,00 |

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 18 sierpnia 2016 roku, strata netto za okres obrotowy od 1 grudnia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, w wysokości 8.340.388,99 zł zostanie pokryta zyskami z okresów przyszłych..

Zasady polityki Zarządu co do wypłaty dywidendy w okresie najbliższych lat obrotowych:

Zarząd nie przewiduje wypłaty dywidendy w okresie najbliższych lat obrotowych.

Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie decyzji o przeznaczeniu zysku netto na pokrycie strat poniesionych w latach ubiegłych.

16.2. Wartość dywidendy na jedną akcję

| | 1.01.2015 – 31.12.2015 | 1.01.2014 – 31.12.2014 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| wartość dywidendy | 0 | 0 |
| liczba akcji na koniec roku | 11 256 119 | 11 256 119 |
| dywidenda na jedną akcję (w złotych) | 0 | 0 |

17. Zysk na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wydanych akcji występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję dla roku 2016 jest równy zyskowi podstawowemu, gdyż nie występują potencjalne akcje rozwodniające.

17.1. Wyliczenie zysku na jedną akcję i zysku rozwodnionego na jedną akcję

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zysk netto | 697 705,24 | -8 340 388,99 |
| Odsetki od umarzanych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe | - | - |
| Zysk netto zastosowany do obliczania rozwodnionego zysku na akcję | 697 705,24 | -8 340 388,99 |
| Liczba akcji na koniec okresu | 11 256 119 | 11 256 119 |
| Średnia ważona liczba akcji | 11 256 119 | 11 256 119 |
| Zysk (strata) na jedną akcję | 0,0620 | -0,7410 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji | 11 256 119 | 11 256 119 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję | 0,0620 | -0,7410 |

18. Wartości niematerialne

18.1. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2016 – 31 grudnia 2016

| | Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne razem |
|---|---|--------------------------------|---------------------------------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 7 171 371,42 | 0,00 | 7 171 371,42 |
| b) zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) zmniejszenia | 113 020,20 | 0,00 | 113 020,20 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 7 058 351,22 | 0,00 | 7 058 351,22 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 7 171 371,42 | 0,00 | 7 171 371,42 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | -113 020,20 | 0,00 | -113 020,20 |
| - zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - zmniejszenia | 113 020,20 | 0,00 | 113 020,20 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 7 058 351,22 | 0,00 | 7 058 351,22 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0,00 | - | 0,00 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | 0,00 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Ze względu na to, że Spółka od 2016 r. nie wykorzystuje w bieżącej działalności posiadanych wartości niematerialnych i prawnych oraz ze względu na to, że zapisy licencyjne utrudniają zbycie posiadanych wartości niematerialnych i prawnych, dokonany został odpis do ich wartości odzyskiwalnej oszacowanej na 0 zł.

18.2. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2015 – 31 grudnia 2015

| | Nabyte koncesje, patenty, licencje i | Inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne razem |
|---|---|--|---|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 6 981 371,42 | 0,00 | 6 981 371,42 |
| b) zwiększenia | 190 000,00 | 0,00 | 190 000,00 |
| c) zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 7 171 371,42 | 0,00 | 7 171 371,42 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 5 443 086,86 | 0,00 | 5 443 086,86 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 272 679,37 | 0,00 | 272 679,37 |
| - zwiększenia | 272 679,37 | 0,00 | 272 679,37 |
| - zmniejszenia | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 5 715 766,23 | 0,00 | 5 715 766,23 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 1 455 605,19 | - | 1 455 605,19 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | 0,00 |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

18.3. Wartości niematerialne według grup rodzajowych

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| b) inne wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| Wartości niematerialne, razem | 0,00 | 0,00 |

18.4. Struktura własnościowa wartości niematerialnych

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) własne | 0,00 | 0,00 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0,00 | 0,00 |
| Wartości niematerialne, razem | 0,00 | 0,00 |

19. Rzeczowe aktywa trwałe**19.1. Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku**

| | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | - środki trwałe w budowie | Środki trwałe, razem |
|---|---|---|---|------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 0,00 | 387 168,69 | 173 724,64 | 172 182,59 | 81 310,06 | 0,00 | 814 385,98 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - zakupu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - przeniesienia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 387 168,69 | 154 841,07 | 135 886,19 | 68 410,06 | 0,00 | 746 306,01 |
| - sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - spisania / przeniesienia | 0,00 | 387 168,69 | 154 841,07 | 135 886,19 | 68 410,06 | 0,00 | 746 306,01 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 18 883,57 | 36 296,40 | 12 900,00 | 0,00 | 68 079,97 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0,00 | 387 168,69 | 168 875,88 | 86 121,37 | 79 643,39 | 0,00 | 721 809,33 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0,00 | -387 168,69 | -151 492,31 | -49 824,97 | -66 743,39 | 0,00 | -655 229,36 |
| - zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 1 835,23 | 4 529,51 | 166,66 | 0,00 | 6 531,40 |
| - zmniejszenia – sprzedaż / spisania | 0,00 | 387 168,69 | 153 327,54 | 54 354,48 | 66 910,05 | 0,00 | 661 760,76 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 17 383,57 | 36 296,40 | 12 900,00 | 0,00 | 66 579,97 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 1 500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 500,00 |

19.2. Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

| | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | - środki trwałe w budowie | Środki trwałe, razem |
|---|---|---|---|------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 0,00 | 387 168,69 | 273 078,40 | 412 393,65 | 81 310,06 | 54 800,00 | 1 208 750,80 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - zakupu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - przeniesienia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 99 353,76 | 240 211,06 | 0,00 | 54 800,00 | 394 364,82 |
| - sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - spisania / przeniesienia | 0,00 | 0,00 | 99 353,76 | 240 211,06 | 0,00 | 54 800,00 | 394 364,82 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 0,00 | 387 168,69 | 173 724,64 | 172 182,59 | 81 310,06 | 0,00 | 814 385,98 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0,00 | 387 168,69 | 259 008,33 | 97 672,25 | 78 643,39 | 0,00 | 822 492,66 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | -90 132,45 | -11 550,88 | 1 000,00 | 0,00 | -100 683,33 |
| - zwiększenia | 0,00 | 0,00 | 5 905,74 | 65 822,98 | 1 000,00 | 0,00 | 72 728,72 |
| - zmniejszenia – sprzedaż / spisania | 0,00 | 0,00 | 96 038,19 | 77 373,86 | 0,00 | 0,00 | 173 412,05 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0,00 | 387 168,69 | 168 875,88 | 86 121,37 | 79 643,39 | 0,00 | 721 809,33 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 4 848,76 | 86 061,22 | 1 666,67 | 0,00 | 92 576,65 |

19.3. Rzeczowe aktywa trwałe według grup rodzajowych

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) środki trwałe, w tym: | 1 500,00 | 92 576,65 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 1 500,00 | 4 848,76 |
| - środki transportu | 0,00 | 86 061,22 |
| - inne środki trwałe | 0,00 | 1 666,67 |
| b) środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 1 500,00 | 92 576,65 |

19.4. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) własne | 1 500,00 | 6 515,43 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 0,00 | 86 061,22 |
| - leasing | 0,00 | 0,00 |
| Środki trwałe bilansowe - wartość brutto - razem | 1 500,00 | 92 576,65 |

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie wytworzyła środków trwałych na własne potrzeby, jak również nie rozpoczęła budowy środków trwałych na własne potrzeby.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka prowadziła działalność w wynajmowanym lokalu przy ul. Erazma Ciołka 12 (siedziba Spółki).

19.5. Udziały w jednostkach powiązanych

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| GPS Konsorcjum Sp. z o.o. | | |
| a) wartość udziałów | 32 019 306,67 | 32 019 306,67 |
| b) udział w kapitale zakładowym Spółki | 100,00% | 100,00% |
| c) odpis aktualizujący wartość udziałów | 32 019 306,67 | 32 019 306,67 |
| d) aktualna wartość udziałów | 0,00 | 0,00 |
| Emapa S.A. | | |
| a) wartość udziałów | 5 959 000,00 | 5 959 000,00 |
| b) udział w kapitale zakładowym Spółki | 100,00% | 100,00% |
| Mapgo24 S.A. | | |
| a) wartość udziałów | 0,00 | 100 000,00 |
| b) udział w kapitale zakładowym Spółki | - | 59,00% |
| c) odpis aktualizujący wartość udziałów | 0,00 | 100 000,00 |
| d) aktualna wartość udziałów | 0,00 | 0,00 |
| Razem udziały w jednostkach powiązanych | 5 959 000,00 | 5 959 000,00 |

W całym okresie objętym sprawozdaniem IMAGIS S.A. posiadała:

- a) 100% akcji Emapa S.A. z siedzibą w Warszawie,
- b) akcje reprezentujące 59% kapitału mapGo24 S.A. z siedzibą w Warszawie.

Ponadto, do dnia do 26.01.2016 r. IMAGIS S.A. posiadała 100% udziałów GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (udziały te zostały zbyte w całości),

19.6. Inwestycje długoterminowe

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Nieruchomości | 3 974 400,00 | 3 974 400,00 |
| Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 3 974 400,00 | 3 974 400,00 |

W dniu 30 sierpnia 2013 r. Spółka nabyła w celach inwestycyjnych nieruchomość niezabudowaną położoną w Cząstkowie Polskim, gmina Czosnów, o łącznej powierzchni 7,6 ha, za łączną cenę 7 mln zł.

W wyniku aktualizacji operatu przeprowadzonej w marcu 2016 r., wartość działki w księgach została określona na 3 974 400,00 zł. W związku z powyższym, w roku 2015, dokonano odpisu jej wartości w kwocie 3 031 320,00 zł.

19.7. Należności długoterminowe

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Podmioty powiązane | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| - pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe podmioty | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| - pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| Razem | 0,00 | 0,00 |

19.8. Należności długoterminowe – wartości zdyskontowane

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wartość długoterminowa pożyczki wynikająca z umowy | 0,00 | 0,00 |
| - kwota dyskonta | 0,00 | 0,00 |
| Wartość długoterminowa pożyczki po zdyskontowaniu | 0,00 | 0,00 |

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości należności długoterminowe (analogicznie do zobowiązań długoterminowych) zdyskontowano do ich wartości bieżącej.

20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**20.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| | 1.01.2016 - 31.12.2016 | 1.01.2015 - 31.12.2015 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 64 689,74 | 71 757,56 |
| a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu) | 64 689,74 | 71 757,56 |
| utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy | 10 568,24 | 25 783,00 |
| ujemne różnice kursowe | 1 903,56 | 920,52 |
| utworzonych rezerw na odprawy emerytalne | 0,00 | 1 801,63 |
| niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS | 52 217,93 | 17 944,86 |
| rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów | 0,00 | 4 750,00 |
| opóźniona amortyzacja podatkowa | 0,00 | 19 186,09 |
| odpisy aktualizujące należności | 0,00 | 0,00 |
| naliczone odsetki od pożyczek | 0,00 | 1 371,46 |
| 2. Zwiększenia | 11 400,32 | 64 690,03 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 11 400,32 | 64 690,03 |
| utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy | 1 828,63 | 10 568,24 |
| ujemne różnice kursowe | 70,74 | 1 903,56 |
| utworzonych rezerw na odprawy emerytalne | 0,00 | 0,00 |
| niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS | 9 500,95 | 52 218,22 |
| rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów | 0,00 | 0,00 |
| opóźniona amortyzacja podatkowa | 0,00 | 0,00 |
| straty podatkowe | 0,00 | 0,00 |
| naliczone odsetki od pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zmniejszenia | 64 689,74 | 71 757,56 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 64 689,74 | 71 757,56 |
| utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy | 10 568,24 | 25 783,00 |
| ujemne różnice kursowe | 1 903,56 | 920,52 |
| utworzonych rezerw na odprawy emerytalne | 0,00 | 1 801,63 |
| niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS | 52 217,93 | 17 944,86 |
| rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów | 0,00 | 4 750,00 |
| opóźniona amortyzacja podatkowa | 0,00 | 19 186,09 |
| odpisy aktualizujące należności | 0,00 | 0,00 |
| naliczone odsetki od pożyczek | 0,00 | 1 371,46 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 11 400,32 | 64 690,03 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 11 400,32 | 64 690,03 |

21. Zapasy**21.1. Struktura zapasów**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) towary | 30 803,23 | 122 404,33 |
| odpisy aktualizujące wartość zapasów | -30 803,23 | -48 233,20 |
| b) opłaty licencyjne | 0,00 | 0,00 |
| c) zaliczki na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| d) wydatki poniesione na realizację usług | 0,00 | 0,00 |
| Zapasy, razem | 0,00 | 74 171,13 |

22. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**22.1. Struktura należności krótkoterminowych**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| a) od jednostek powiązanych | 1 166 076,92 | 1 019 528,03 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 66 076,92 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 66 076,92 | 0,00 |
| - z tytułu dywidend | 1 100 000,00 | 1 000 000,00 |
| - z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych: | 0,00 | 19 528,03 |
| b) należności od pozostałych jednostek | 280 184,41 | 144 493,32 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 266 642,13 | 95 671,65 |
| - do 12 miesięcy | 266 642,13 | 95 671,65 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,00 | 48 423,77 |
| - inne | 13 542,28 | 397,90 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 1 446 261,33 | 1 164 021,35 |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności | 562 497,08 | 562 497,08 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 2 008 758,41 | 1 726 518,43 |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają 14-90-dniowy termin płatności.

22.2. Struktura należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym: | 164 981,24 | 98 904,32 |
| - od jednostek zależnych | 164 981,24 | 98 904,32 |
| b) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych: | 0,00 | 19 528,03 |
| b) z tytułu dywidend | 1 100 000,00 | 1 000 000,00 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem | 1 264 981,24 | 1 118 432,35 |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych | 98 904,32 | 98 904,32 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem | 1 166 076,92 | 1 019 528,03 |

22.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2016 Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności, co do których istnieje ryzyko ich nieuregulowania związane ze przekroczeniem terminów płatności oraz indywidualną oceną zagrożenia niedokonania spłaty w umówionych terminach.

Zmiany odpisów aktualizujących należności w ciągu roku przedstawione są w poniższej tabeli:

| | 1.01.2016 - 31.12.2016 | 1.01.2015 - 31.12.2015 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 752 893,74 | 1 214 214,95 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 538 894,96 |
| - utworzenie odpisu aktualizującego | 0,00 | 538 894,96 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 216,17 |
| - wykorzystanie odpisu aktualizującego | 0,00 | 0,00 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących | 0,00 | 216,17 |
| - korekta uprzednio dokonanego odpisu | 0,00 | 0,00 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 1 752 893,74 | 1 752 893,74 |

22.4. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| a) w walucie polskiej | 1 920 064,20 | 1 726 518,43 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 88 694,21 | 0,00 |
| b1. wartość w walucie – EUR | 20 048,42 | 0,00 |
| b1. wartość w PLN | 88 694,21 | 0,00 |
| b2. wartość w walucie – USD | 0,00 | 0,00 |
| b2. wartość w PLN | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe, razem | 2 008 758,41 | 1 726 518,43 |

22.5. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Poniżej przedstawiono analizę wiekową należności z tytułu dostaw i usług wg stopnia ich przeterminowania:

| | Nieprzeterminowane i ściągane | Przeterminowa | | | | Razem |
|--------------------|-------------------------------|---------------|-----------|------------|----------|------------|
| | | <30 dni* | 30-90 dni | 90-180 dni | >180 dni | |
| 31 grudnia 2016 r. | 279 414,23 | 0,00 | 461,25 | 52 843,57 | 0,00 | 332 719,05 |
| 31 grudnia 2015 r. | 92 293,83 | 0,00 | 3 377,82 | 0,00 | 0,00 | 95 671,65 |

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe**23.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych aktywów finansowych**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| w jednostkach powiązanych: | | |
| a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 0,00 | 0,00 |
| b) udzielone pożyczki krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| w jednostkach pozostałych: | | |
| a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 75 103,58 | 113 644,33 |
| b) udzielone pożyczki krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem | 75 103,58 | 113 644,33 |

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynosi 75 103,58 zł (31 grudnia 2015 r.: 113 644,33 zł). Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunkach przepływów pieniężnych za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku odpowiadało wartości bilansowej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na te dni bilansowe. Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami pieniężnymi w ramach kredytów.

23.2. Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalenty

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej | 73 089,89 | 113 599,95 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 2 013,69 | 44,38 |
| b1. wartość w walucie – EUR | 454,54 | 9,80 |
| Wartość w PLN | 2 010,89 | 41,76 |
| b2. wartość w walucie – USD | 0,67 | 0,67 |
| Wartość w PLN | 2,80 | 2,61 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem | 75 103,58 | 113 644,33 |

24. Rozliczenia międzyokresowe**24.1. Struktura rozliczeń międzyokresowych**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 899,72 | 7 859,95 |
| - opłacone koszty domen internetowych | 585,22 | 1 735,88 |
| - ubezpieczenia majątkowe | 0,00 | 5 367,57 |
| - opłacone prenumeraty | 0,00 | 125,00 |
| - koszty upublicznienia | 0,00 | 0,00 |
| - koszty projektów rozliczane w czasie | 0,00 | 0,00 |
| - opłaty marketingowe | 0,00 | 0,00 |
| - fakturowane koszty przyszłych okresów | 0,00 | 0,00 |
| - pozostałe | 314,50 | 631,50 |
| b) rezerwa na niezafakturowane przychody okresu sprawozdawczego | 88 120,75 | 89 356,88 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 89 020,47 | 97 216,83 |

25. Kapitał własny**25.1. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2016 roku**

| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---|--------------------------|------------------|------------------------------|
| Akcje serii A | zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 5 500 000 | 550 000,00 | udziały | 30.11.2007 | 30.11.2007 |
| Akcje serii B | zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 2 244 000 | 224 400,00 | udziały | 30.11.2007 | 30.11.2007 |
| Akcje serii C | zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 76 000 | 7 600,00 | wkłady pieniężne | 03.06.2008 | 02.06.2008 |
| Akcje serii D | zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 550 000 | 55 000,00 | wkłady pieniężne | 25.11.2014 | 01.01.2013 |
| Akcje serii E | zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 782 000 | 78 200,00 | wkłady pieniężne | 08.10.2012 | 25.09.2012 |
| Akcje serii F | zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 1 203 584 | 120 358,40 | wkłady pieniężne | 15.01.2013 | 01.01.2013 |
| Akcje serii G | zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 396 875 | 39 687,50 | wkłady pieniężne | 01.03.2013 | 01.01.2013 |
| Akcje serii H | zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 503 660 | 50 366,00 | wkłady pieniężne | 11.06.2013 | 01.01.2013 |
| Liczba akcji razem | | | | 11 256 119 | | | | |
| Kapitał zakładowy, razem | | | | | 1 125 611,90 | | | |
| Wartość nominalna jednej akcji | | | | | 0,10 | | | |

W dniu 10.03.2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 0,50 zł do 0,10 zł, a w dniu 11.04.2016 r. obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd. Z kolei w dniu 20.05.2016 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę, że po przeprowadzonym obniżeniu kapitału zakładowego wartość nominalna akcji Spółki wynosi 0,10 zł każda. Tym samym, aktualnie kapitał zakładowy Spółki obecnie wynosi **1 125 611,90 zł**.

25.2. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2015 roku

| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|---|--------------------------|------------------|------------------------------|
| Akcje serii A | Zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 5 500 000 | 2 750 000,00 | udziały | 30.11.2007 | 30.11.2007 |
| Akcje serii B | Zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 2 244 000 | 1 122 000,00 | udziały | 30.11.2007 | 30.11.2007 |
| Akcje serii C | Zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 76 000 | 38 000,00 | wkłady pieniężne | 03.06.2008 | 02.06.2008 |
| Akcje serii D | Zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 550 000 | 275 000,000 | wkłady pieniężne | 25.11.2014 | 01.01.2013 |
| Akcje serii E | Zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 782 000 | 391 000,00 | wkłady pieniężne | 08.10.2012 | 25.09.2012 |
| Akcje serii F | Zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 1 203 584 | 601 792,00 | wkłady pieniężne | 15.01.2013 | 01.01.2013 |
| Akcje serii G | Zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 396 875 | 198 437,50 | wkłady pieniężne | 01.03.2013 | 01.01.2013 |
| Akcje serii H | Zwykłe | nieuprzywilejowane | - | 503 660 | 251 830,00 | wkłady pieniężne | 11.06.2013 | 01.01.2013 |
| Liczba akcji razem | | | | 11 256 119 | | | | |
| Kapitał zakładowy, razem | | | | | 5 628 059,50 | | | |
| Wartość nominalna jednej akcji | | | | | 0,50 | | | |

25.3. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2016 roku

| 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 S.A. | 1 370 213 | 12,17% | 1 370 213 | 12,17% |
| Niewęglowski Marcin | 898 386 | 7,98% | 898 386 | 7,98% |
| pozostali | 3 954 948 | 35,14% | 3 954 948 | 35,14% |
| Razem: | 11 256 119 | 100,00% | 11 256 119 | 100,00% |

25.4. Struktura kapitału zapasowego

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|---------------------|-------------|
| a) z obniżenia kapitału podstawowego | 4 502 447,60 | 0,00 |
| b) utworzony zgodnie z umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 0,00 | 0,00 |
| Kapitał zapasowy, razem | 4 502 447,60 | 0,00 |

26. Rezerwy**26.1. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| a) stan na początek okresu | 198 243,20 | 256 200,58 |
| - rezerwa na koszty bieżącego okresu | 198 243,20 | 256 200,58 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 53 013,05 | 30 483,82 |
| - rezerwa na koszty bieżącego okresu | 53 013,05 | 30 483,82 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 30 483,82 | 88 441,20 |
| - rezerwa na koszty bieżącego okresu | 30 483,82 | 88 441,20 |
| d) rozwiązanie | 0 | 0 |
| - rezerwa na koszty bieżącego okresu | 0 | 0 |
| e) stan na koniec okresu | 220 772,43 | 198 243,20 |
| - rezerwa na koszty bieżącego okresu | 220 772,43 | 198 243,20 |
| - rezerwa – royalty | - | - |

27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**27.1. Zmiana stanu długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------|------------|------------|
| a) stan na początek okresu | 0,00 | 9 482,28 |
| - rezerwa na odprawy emerytalne | 0,00 | 9 482,28 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - rezerwa na odprawy emerytalne | 0,00 | 0,00 |
| c) wykorzystanie | 0,00 | 0,00 |
| d) rozwiązanie | 0,00 | 9 482,28 |
| e) stan na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| - rezerwa na odprawy emerytalne | 0,00 | 0,00 |

27.2. Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| a) stan na początek okresu | 55 622,33 | 135 699,98 |
| - rezerwa na urlopy | 55 622,33 | 135 699,98 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 55 622,33 |
| - rezerwa na urlopy | 0,00 | 55 622,33 |
| c) wykorzystanie | 45 997,95 | 135 699,98 |
| d) rozwiązanie | 0,00 | 0,00 |
| e) stan na koniec okresu | 9 624,38 | 55 622,33 |
| - rezerwa na urlopy | 9 624,38 | 55 622,33 |

28. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**28.1. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

| | 1.01.2016 - 31.12.2016 | 1.01.2015 - 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 286,01 | 176 230,55 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 286,01 | 176 230,55 |
| - naliczone odsetki | 0,00 | 174 518,43 |
| - dodatnie różnice kursowe - należności | 286,01 | 1 712,12 |
| 2. Zwiększenia | 753,06 | 286,01 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 753,06 | 286,01 |
| - naliczone odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - dodatnie różnice kursowe - należności | 753,06 | 286,01 |
| 3. Zmniejszenia | 286,01 | 176 230,55 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 286,01 | 176 230,55 |
| - naliczone odsetki | 0,00 | 174 518,43 |
| - dodatnie różnice kursowe - należności | 286,01 | 1 712,12 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 753,06 | 286,01 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 753,06 | 286,01 |

29. Zobowiązania finansowe

Do zobowiązań finansowych w okresie objętym Sprawozdaniem finansowym należą zobowiązania z tytułu poręczeń.

29.1. Pozostałe zobowiązania finansowe wg struktury wiekowej (pozostały od dnia bilansowego okres spłaty)

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| a) do jednego roku | 1 614 121,65 | 1 694 789,65 |
| - w tym zobowiązania z tytułu leasingu | 0,00 | 80 668,00 |
| - w tym zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji | 1 614 121,65 | 1 614 121,65 |
| b) powyżej 1 roku do 3 lat | 0,00 | 0,00 |
| - w tym zobowiązania z tytułu leasingu | 0,00 | 0,00 |
| - w tym zobowiązania z tytułu zakupu udziałów | 0,00 | 0,00 |
| c) powyżej 3 do 5 lat | 0,00 | 0,00 |
| d) powyżej 5 lat | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania finansowe, razem | 1 614 121,65 | 1 694 789,65 |

29.2. Struktura walutowa zobowiązań finansowych

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| a) w walucie polskiej | 1 614 121,65 | 1 694 789,65 |
| b) w walutach obcych | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania finansowe, razem | 1 614 121,65 | 1 694 789,65 |

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**30.1. Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 3 514 251,95 | 3 637 281,78 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 264 117,12 | 354 855,01 |
| - do 12 miesięcy | 264 117,12 | 354 855,01 |
| - zobowiązania publicznoprawne | 2 951 882,94 | 3 051 224,82 |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 298 251,89 | 231 201,95 |
| - inne | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem | 3 514 251,95 | 3 637 281,78 |

30.2. Zasady i warunki płatności zobowiązań

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocenowane i zazwyczaj rozliczane w terminie 30-90 dni.

30.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej | 261 250,37 | 294 601,21 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 2 866,75 | 60 253,80 |
| b1. zobowiązania – EUR | 648,00 | 678,64 |
| Wartość w PLN | 2 866,75 | 2 892,02 |
| b2. zobowiązania – USD | 0,00 | 14 704,00 |
| Wartość w PLN | 0,00 | 57 361,77 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem | 264 117,12 | 354 855,01 |

31. Oprocentowane kredyty i pożyczki

31.1. Struktura zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku

Na dzień bilansowy Spółka korzysta z następujących kredytów i pożyczek:

| Nazwa (firma) jednostki | Siedziba | Kwota w zł wg umowy | Kwota w zł pozostała do spłaty | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|----------|---------------------|--------------------------------|------------------------|---------------|---|
| Magna Polonia Sp. z o.o. | Warszawa | 13 310 814,83 | 12 303 728,25 | WIBOR 1Y + odsetki 3% | wymagalne | weksel własny „in blanco”, hipoteka* zwykła i kaucyjna, przelew wierzytelności, zastaw na zapasach magazynowych, zastaw na udziałach, poręczenie, zastaw cywilny i rejestrowy na akcjach Emapa S.A. |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem | | | 12 303 728,25 | | | |

* hipoteki umowne łączna zwykle oraz kaucyjne do sumarycznej kwoty 39.608.820,00 zł na będących własnością Spółki nieruchomościach gruntowych położonych w Częstokowie Polskim; hipoteki umowne na obcych nieruchomościach gruntowych położonych w Ołtarzewie do sumarycznej kwoty 25.000.000,00 zł

W związku ze złożeniem przez Spółkę wniosku restrukturyzacyjnego oraz wniosku o upadłość w dn. 16.03.2016 r. uległa rozwiązaniu umowa z dn. 09.12.2015 r. z Magna Polonia sp. z o.o. a wyżej określone zobowiązania są przedmiotem układu.

31.2. Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku

| Nazwa (firma) jednostki | Siedziba | Kwota w zł wg umowy | Kwota w zł pozostała do spłaty | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|----------|---------------------|--------------------------------|------------------------|---------------|---|
| Magna Polonia Sp. z o.o. | Warszawa | 13 310 814,83 | 13 310 814,83 | WIBOR 1Y + odsetki 3% | wymagalne | weksel własny „in blanco”, hipoteka* zwykła i kaucyjna, przelew wierzytelności, zastaw na zapasach magazynowych, zastaw na udziałach, poręczenie, zastaw cywilny i rejestrowy na akcjach Emapa S.A. |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem | | | 13 310 814,83 | | | |

31.3. Struktura zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek uwzględniająca wartość zastosowanego dyskonta

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|----------------------|----------------------|
| a) część krótkoterminowa | 12 896 849,29 | 13 350 889,65 |
| - kredyty bankowe | 0,00 | 0,00 |
| - pozostałe kredyty i pożyczki | 12 896 849,29 | 13 350 889,65 |
| b) część długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| - wartość zobowiązania wynikająca z umowy | 0,00 | 0,00 |
| - kwota dyskonta | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania finansowe, razem | 12 896 849,29 | 13 350 889,65 |

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zobowiązania długoterminowe (analogicznie do należności długoterminowych) zdyskontowano do ich wartości bieżącej.

32. Rozliczenia międzyokresowe bierne**32.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne**

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie były tworzone rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów.

32.2. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.*

| | 1.01.2016 - 31.12.2016 | 1.01.2015 - 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) badanie rocznego sprawozdania finansowego | 14 000,00 | 14 500,00 |
| b) usługi doradztwa podatkowego | 0,00 | 0,00 |
| c) pozostałe usługi | 0,00 | 0,00 |
| Wynagrodzenie razem: | 14 000,00 | 14 500,00 |

* przedstawione wartości są kwotami netto

33. Przyczyny występowania istotnych różnic pomiędzy zmianami pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

| | 1.01.2016- 31.12.2016 | 1.01.2015- 31.12.2015 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Bilansowa zmiana rezerw | -23 468,72 | -147 517,31 |
| Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony | 467,05 | -175 944,54 |
| Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych | -23 001,67 | -323 461,85 |
| | | |
| | 1.01.2016- 31.12.2016 | 1.01.2015- 31.12.2015 |
| Bilansowa zmiana zapasów | 91 601,10 | 348 475,76 |
| Korekta odpisu aktualizującego zapasy | -17 429,97 | |
| Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych | 74 171,13 | 348 475,76 |
| | | |
| | 1.01.2016- 31.12.2016 | 1.01.2015- 31.12.2015 |
| Bilansowa zmiana czynnych rozliczeń międzyokresowych | 8 196,36 | 28 576,99 |
| Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony | 53 289,71 | -372 552,47 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych | 61 486,07 | -343 975,48 |
| | | |
| | 1.01.2016- 31.12.2016 | 1.01.2015- 31.12.2015 |
| Bilansowa zmiana zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych | -75 286,58 | 669 497,36 |
| Zmiana zobowiązań z podatku PCC | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych | -75 286,58 | 669 497,36 |
| | | |
| | 1.01.2016- 31.12.2016 | 1.01.2015- 31.12.2015 |
| Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych | -282 239,98 | 1 565 137,72 |
| Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| Korekta z tytułu dyskonta należności długoterminowych | 0,00 | -89 160,00 |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych | -282 239,98 | 1 475 977,72 |

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

34.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

34.1.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Spółki jest ściśle powiązana z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na obszarze usługi której funkcjonuje. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na stan Spółki, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw, czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na zamierzoną restrukturyzację Spółki oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi Spółki oraz spółek zależnych, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

34.1.2 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje, m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Ponadto, wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do zmian prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym, niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółki kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

34.1.3 Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Dokonane oraz zapowiadane w ostatnim czasie zmiany w systemie podatkowym, przy jednoczesnym braku ich jednoznacznej wykładni, mogą powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy celno skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, organ celno skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na funkcjonowanie Spółki. Obecnie Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a jej produkty i usługi obłożone są stawką podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym, Spółka płaci podatek dochodowy, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Spółki. W celu ograniczenia ryzyka związanego z opodatkowaniem Spółka zakłada występowanie do organów podatkowych z wnioskami o interpretacje określonych przepisów, czy sytuacji oraz korzystanie z doradców podatkowych.

Ryzyko związane z opodatkowaniem zmaterializowało się w formie decyzji Urzędu kontroli Skarbowej w Warszawie z dn. 3 listopada 2015r.

34.1.4 Ryzyko konkurencji

Spółka działa na wysoce konkurencyjnym, a zarazem szybko zmieniającym się rynku., Dotyczy to zarówno pojawienia się nowych podmiotów konkurencyjnych, jak również wzmocnienia już istniejących, co może mieć wpływ na osiąganie celów Spółki.

34.1.5 Ryzyko związane z kursami walut

Spółka w zasadzie nie dokonuje transakcji w walutach obcych, co praktycznie wyłącza ryzyko kursowe.

34.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

34.2.1 Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Spółkę charakteryzuje się podwyższonym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić, m.in. błędy programistyczne lub pomyłki związane z danymi dotyczącymi klienta, co może spowodować nieprawidłowe działanie oprogramowania lub opóźnienia w dostarczaniu gotowej usługi lub produktu dla klienta. W konsekwencji, Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

34.2.2 Ryzyko związane z błędami w procedurach

W działalności Spółki możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach stosowanych w toku prowadzonej działalności. Przykładowo, może to dotyczyć braku odpowiedzi na reklamację lub błędów popełnianych podczas wytwarzania oprogramowania.

34.2.3 Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki lub niewypłacalności kontrahentów, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej.

Ziszczenie się tego ryzyka jest szczególnie prawdopodobne wobec postawienia w stan wymagalności zobowiązań finansowych Spółki oraz wydaniem przez Urząd Kontroli Skarbowej decyzji w sprawie podatku VAT i oddaleniem przez Sąd skargi Spółki na tę decyzję.

34.2.4 Ryzyko związane z kontrahentami

Spółka nie jest w stanie przewidzieć i zapewnić, iż każdorazowo kontrahent należycie wywiąże się z zawartego kontraktu, a także że produktów jego wykonanie będzie satysfakcjonująca satysfakcjonujące i nie narazi Spółki na straty.

34.2.5 Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

Z działalnością operacyjną Spółki wiąże się ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów, które wynika z rozwoju rynku i oferowanych na nim produktów.

34.2.6 Ryzyko związane ze zmianą oferowanych produktów

W działalności Spółki występuje ryzyko związane ze zmianami zachodzącymi na rynku oraz w preferencjach zakupowych klientów. Może to skutkować utratą przychodów oraz osiągniętych marż, a także zmianą dostawców i odbiorców.

34.2.7 Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Działalność w zakresie tworzenia map cyfrowych oraz oprogramowania, z uwagi na stopień skomplikowania, wiąże się z ryzykiem niedopracowania lub wad produktów. W przypadku zaistnienia wad lub niedopracowania skutkującego błędnym działaniem lub obniżeniem jakości, możliwa jest utrata zaufania klientów, co może negatywnie wpłynąć na zainteresowanie produktami, a także rezygnację dotychczasowych odbiorców, wpływając w ten sposób na sytuację finansową Spółki. Na utratę zaufania klientów może też wpłynąć zła sytuacja finansowa Spółki.

34.2.8 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Istnieje ryzyko, że brak porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki może wpływać na możliwość realizacji planów rozwojowych Spółki, szczególnie w zakresie możliwości finansowania kapitałem akcyjnym.

34.3 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

34.3.1 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Spółki z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, w tym w szczególności Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu, zawiesić obrót instrumentami finansowymi Spółki, a w określonych wypadkach nawet wykluczyć je z obrotu na GPW. W celu niedopuszczenia do takiej sytuacji, Spółka stara się przestrzegać obowiązujących przepisów i regulacji.

34.3.2 Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Spółki kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W przypadku niedopełnienia przez Spółkę obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Spółki przewidziane przez prawo kary administracyjne. W celu niedopuszczenia do takiej sytuacji, Spółka stara się przestrzegać obowiązujących przepisów i regulacji.

34.4 Inne ryzyka

34.4.1 Ryzyko związane z niepowodzeniem procesu restrukturyzacji Spółki

Aktualnie Spółka oczekuje na rozpatrzenie zażalenia wierzyciela na decyzję Sądu o zatwierdzeniu układu restrukturyzacyjnego. Ewentualne uwzględnienie zażalenia, lub niepowodzenie procesu restrukturyzacji z innych przyczyn oznaczać będzie brak możliwości działania i w konsekwencji konieczność ogłoszenia upadłości Spółki.

35. Cele, zasady i procesy zarządzania kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zapewnienie zdolności Spółki do kontynuowania działalności, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby w sposób optymalny działalność operacyjną Spółki i zwiększały jej wartość dla akcjonariuszy, zapewniając im zwrot z inwestycji. Spółka uwzględnia również wymogi Kodeksu spółek handlowych odnośnie wysokości i charakteru kapitału własnego, w tym w szczególności:

- minimalnej wysokości kapitału zakładowego,
- konieczności przekazywania na zasilenie kapitału zapasowego co najmniej 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje, a także zwiększyć zadłużenie lub je zmniejszyć poprzez upływanie aktywów. W okresach zakończonych 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej. Kapitał obejmuje wyłącznie kapitał własny.

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| | w tys. zł | w tys. zł |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 12 897 | 13 351 |
| Zobowiązania finansowe | 1 614 | 1 695 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 3 514 | 3 637 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -75 | -114 |
| Zadłużenie netto | 17 951 | 18 571 |
| Kapitał własny | -6 700 | -7 397 |
| Kapitał razem | -6 700 | -7 397 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 11 251 | 11 173 |
| Wskaźnik dźwigni | 160% | 166% |

36. Informacje o instrumentach finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka należą umowy leasingu oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tym że w lutym 2016 r. umowy leasingu zostały przeniesione (cesja) na Emapa S.A.

Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2016 roku była równa ich wartości bilansowej.

Spółka nie posiadała w okresie objętym Sprawozdaniem finansowym pochodnych instrumentów finansowych.

Nota nr 1

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

| | Wartość godziwa | Wartość księgowa | wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale | | wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | Inne (wartość księgowa) |
|--|-----------------|------------------|---|------------------------|--|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| | | | wyznaczone przy początkowym ujęciu | przeznaczone do obrotu | dostępne do sprzedaży | rachunkowość zabezpieczeń | pożyczki i należności | utrzymywane do terminu wymagalności | |
| Aktywa finansowe długoterminowe | - | 5 959 | - | - | 5 959 | - | - | - | - |
| Udziały w jednostkach powiązanych | - | 5 959 | | | 5 959 | | | | |
| Aktywa finansowe krótkoterminowe | - | 1 521 | - | - | - | - | 1 446 | - | 75 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 1 446 | | | | | 1 446 | | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 75 | | | | | | | 75 |
| Obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane | | | | | | | | | |
| Razem | - | 7 480 | - | - | 5 959 | - | 1 446 | - | 75 |

Nota nr 2

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

| | Wartość godziwa | Wartość księgowa | wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | wyceniane w zamortyzowanym koszcie | wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale | Inne (wartość księgowa) |
|--|-----------------|------------------|---|------------------------|------------------------------------|--|-------------------------|
| | | | wyznaczone przy początkowym ujęciu | przeznaczone do obrotu | | rachunkowość zabezpieczeń | |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe | - | - | - | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki | - | - | | | - | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu oraz zakupu udziałów | | - | | | - | | |
| Zobowiązania finansowe krótkoterminowe | - | 18 025 | - | - | 14 511 | - | 3 514 |
| Kredyty i pożyczki | | 12 897 | | | 12 897 | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 3 514 | | | | | 3 514 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu oraz zakupu udziałów | | 1 614 | | | 1 614 | | |
| Razem | - | 18 025 | - | - | 14 511 | - | 3 514 |

37. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka zabezpieczała:

- 1/ umowę w sprawie spłaty zadłużenia (opisana w nocie 31 oraz w nocie 41):
 - a/ zastaw cywilny oraz zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych przez nią akcjach Emapa S.A.,
 - b/ weksel in blanco.
- 3/ wykonanie przez GPS Konsorcjum Sp. z o.o. (podmiot zależny do 26.01.2016 r.) umowy o kredyt obrotowy z dn. 26.03.2012 r. zawartej pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK SA oraz GPS Konsorcjum Sp. z o.o. poprzez udzielenie poręczeń do kwoty 13 500 000,00 zł (kredyt obrotowy).

W związku z wezwaniem do zapłaty otrzymanym od Magna Polonia Sp. z o.o., IMAGIS S.A. ujęła zobowiązanie w wysokości 1 614 121,65 tys. zł. z tytułu udzielonego poręczenia.

Poza wymienionymi zabezpieczeniami, oraz poręczeniami w ramach Grupy kapitałowej Spółka nie dokonała innych zabezpieczeń, gwarancji czy poręczeń.

38. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa

W dniu 31 grudnia 2014r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, określającą zobowiązanie podatkowe za okres czerwiec – grudzień 2012r. w wysokości 1 988 644,00 zł. Spółka odwołała się od decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, który 26 czerwca 2015 r. uchylił decyzję Dyrektora UKS.

Decyzją z dnia 10 lutego 2016 r., Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy 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, w wysokości 1.988.644,00 zł. Decyzja jest wymagalna, a na potrzeby spisu wierzytelności w postępowaniu układowym wartość zobowiązań wobec skarbu Państwa wraz z należnymi odsetkami do dnia otwarcia postępowania układowego określono w wysokości 2 788 760,24 zł.

Spółka odwołała się od decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Na rozprawie w dn. 28.04.2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Spółki na decyzję Dyrektora UKS w Warszawie.

39. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły przychody ani koszty związane z zaniechaniem działalności. Spółka nie przewiduje także przychodów ani kosztów związanych z zaniechaniem działalności w następnym okresie.

40. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne (w tys. zł):

| | Planowane na 2016 | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.12.2015 – 31.12.2015 |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe | - | - | 190,00 |
| w tym na ochronę środowiska | - | - | - |

41. Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe

W związku z nabyciem w dniu 4.12.2015 r. przez Magna Polonia sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wierzycielności IMAGIS S.A. wobec:

1/ Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu:

- a) Umowy o kredyt obrotowy nr 3665038WA04021100 w kwocie 2.942.600,98 zł;
- b) Umowy o kredyt inwestycyjny nr 3665038MSP20121200 w kwocie 9.157.031,02 zł;
- c) Umowy Poręczenia zabezpieczającej Umowę o kredyt obrotowy GPS Konsorcjum sp. z o.o. w kwocie 3 371 433,44 zł;

2/ Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z tytułu Umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/3010/06/141/CB oraz umowy o przejęciu długu w kwocie 1.211.101,83 zł,

oraz zawarciem w dniu 9.12.2016 r. pomiędzy Magna Polonia sp. z o.o. oraz IMAGIS S.A., Umowy w sprawie spłaty zadłużenia Spółka ustanowiła na rzecz Magna Polonia sp. z o.o. następujące zabezpieczenia:

(i) zastaw cywilny oraz zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych przez IMAGIS S.A. akcjach Emapa S.A.

(ii) weksel in blanco z deklaracją wekslową.

Umowy z BZ WBK S.A. o kredyt obrotowy oraz kredyt inwestycyjny oraz z BGŻ BNP Paribas S.A. o kredyt nieodnawialny zabezpieczone były weksłami własnymi „in blanco”, hipotekami zwykłymi i kaucyjnymi, przelewem wierzycielności, zastawem na zapasach magazynowych, zastawem na udziałach, poręczeniami. Zabezpieczenia ww. kredytów przeszły na nabywcę wierzycielności.

Spółka zabezpiecza wykonanie przez GPS Konsorcjum Sp. z o.o. (podmiot zależny) umowy o kredyt obrotowy z dn. 26.03.2012 r. zawartej pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK SA oraz GPS Konsorcjum Sp. z o.o. poprzez udzielenie poręczenia do kwoty 13 500 000,00 zł (kredyt obrotowy).

Na dzień sporządzenia prezentowanego Sprawozdania finansowego, według wiedzy Zarządu:

1/ Postanowieniem z dnia 28 lipca 2016 r., sygn. akt X GUp 64/12, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych stwierdził zakończenie postępowania upadłościowego SWORD MEDIA Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w Dziekanowie. Tym samym bezprzedmiotowe stały się wierzycielności IMAGIS S.A. zgłoszone wobec upadłego na łączną kwotę 2.026.846,01 zł, a także postępowania sądowe z powództwa syndyk wobec IMAGIS S.A. o kwotę 912,30 zł wraz z odsetkami;

2/ przeciwko Spółce oraz trzem innym podmiotom (łącznie), od 20 maja 2014 r., przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXV Wydział Cywilny toczyło się postępowanie, sygn. akt XXV C 959/14, o solidarną zapłatę odszkodowania w wysokości 450.000,00 zł z powództwa Pawła Białasa. Powództwo zostało oddalone wyrokiem z dn. 16 grudnia 2015 r. W dniu 8 lutego 2016 r. Paweł Białas wniósł do Sądu Apelacyjnego w Warszawie apelację od ww. wyroku;

3/ z powództwa Spółki, przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy, prowadzone jest postępowanie sądowe (syg. akt XVI GC 75/13) przeciwko NaviExpert sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, o wyegzekwowanie należnego Spółce wynagrodzenia na kwotę 361.971,00 zł, plus odsetki liczone od dnia 25.10.2012 roku. W dniu 15.05.2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy w Warszawie wydał wyrok zgodnie z którym zasądził na rzecz Imagis S.A.:

- W I sprawie (XXVI GC 75/13) – kwotę 193.794,04 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, liczonymi od dnia 25.10.2012 r.
- W II sprawie (XXVI GC 151/13) – kwotę 168.176,57 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa liczonymi od dnia 17.11.2012 r.
- Kwotę 26.560,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu.

4/ z powództwa Spółki wniesiony został pozew przeciwko Marcinowi Niewęgłowskiemu o zwrot kwoty 900.000,00 zł. Sprawa aktualnie toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie pod sygn. akt XXVI GC 1094/14. W niniejszym

postępowaniu Marcin Niewęglowski wytoczył powództwo wzajemne przeciwko Spółce na kwotę 958.811,20 zł tytułem odprawy i wynagrodzenia. W marcu 2016 r. zapadł nieprawomocny wyrok, w którym Sąd zasądził od Marcina Niewęglowskiego na rzecz IMAGIS S.A. 900.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 02.10.2014 r. do dnia zapłaty, oddalił powództwo wzajemne Marcina Niewęglowskiego przeciwko IMAGIS S.A. w całości oraz zasądził od Marcina Niewęglowskiego na rzecz IMAGIS S.A. koszty procesu oraz koszty zastępstwa procesowego;

5/ Decyzją z dnia 10 lutego 2016 r., Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy kolejną 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, w wysokości 1.988.644,00 zł. Decyzja jest wymagalna. Spółka odwołała się od decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W dniu 28.04.2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki na decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Spółka wystąpiła o pisemne uzasadnienie wyroku;

6/ W dniu 05.10.2016 r. Spółka zgłosiła do TUiR Allianz Polska S.A. roszczenie wraz z wezwaniem do wszczęcia procedury likwidacji szkody w ramach ubezpieczenia „Allianz D&O Protect” dot. odpowiedzialności cywilnej członków władz IMAGIS S.A. Roszczenie zostało zgłoszone na kwotę 47.019.305,67 zł i obejmuje odszkodowanie z tytułu objęcia nieodpowiednio zabezpieczonych obligacji PC Guard S.A. i CG Finanse S.A., udzielenia CG Finanse nieodpowiednio zabezpieczonej pożyczki pieniężnej oraz z tytułu utraty wartości udziałów GPS Konsorcjum sp. z o.o.

42. Informacje o podmiotach powiązanych

Zgodnie z definicją zaprezentowaną w MSR 24 w okresie objętym sprawozdaniem następujące podmioty były podmiotami powiązanymi ze Spółką:

- Emapa S.A., z siedzibą w Warszawie, w której Spółka posiada 100% akcji
- mapGO24 S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie, w której Spółka posiada 58,8 % akcji (w dniu 23.06.2015 r. Zgromadzenie Akcjonariuszy mapGO24 S.A. podjęło w uchwałę o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji. Obecnie proces ten jest w toku).
- GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Spółka do dnia 26.01.2016 r. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym i które w tym dniu w całości zostały zbyte,
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego ww. spółek oraz bliscy członkowie ich rodzin,
- członkowie Rad Nadzorczych ww. spółek.

42.1. Wartości transakcji z podmiotami powiązanymi

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | zł | zł |
| Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy: | | |
| Magna Polonia Sp. z o.o. - zobowiązanie z tytułu przejętych kredytów | 12 909 589,95 | 13 310 814,83 |
| Razem | 12 909 589,95 | 13 310 814,83 |

* prezentowane kwoty są kwotami brutto (łącznie z podatkiem VAT)

Poniżej zaprezentowane zostały transakcje z innymi podmiotami powiązanymi:

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | zł | zł |
| Przychody w okresie obrotowym*, w tym: | | |
| GPS Konsorcjum Sp. z o.o. | 0,00 | 80 000,00 |
| - oprogramowanie nawigacyjne oraz urządzenia | 0,00 | 0,00 |
| - opłaty czynszowe oraz refaktura kosztów działalności | 0,00 | 80 000,00 |
| - prace informatyczne | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki od pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| Emapa S.A. | 1 060 048,28 | 1 289 155,57 |
| - oprogramowanie, urządzenia oraz licencje | 1 053 648,28 | 285 155,57 |
| - koszty najmu lokalu | 6 400,00 | 4 000,00 |
| - dywidenda | 0,00 | 1 000 000,00 |
| MapGo24 S.A. | 100,00 | 4 200,00 |
| - koszty najmu lokalu | 100,00 | 4 200,00 |
| Razem | 1 060 148,28 | 1 373 355,57 |

* prezentowane kwoty są kwotami brutto (łącznie z podatkiem VAT)

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | zł | zł |
| Koszty w okresie obrotowym*, w tym: | | |
| Wynagrodzenia pełnione z tytułu funkcji zarządczych | 12 000,00 | 280 000,00 |
| Wynagrodzenia z tytułu zawartych umów o pracę | 0,00 | 0,00 |
| GPS Konsorcjum Sp. z o.o. | 0,00 | 15 502,10 |
| - usługi związane ze sprzedażą | 0,00 | 0,00 |
| - urządzenia oraz oprogramowanie nawigacyjne | 0,00 | 15 502,10 |
| Emapa S.A. | 853 941,98 | 341 848,90 |
| - licencje oraz usługi związane ze sprzedażą | 853 941,98 | 341 848,90 |
| Razem | 865 941,98 | 637 351,00 |

* prezentowane kwoty są kwotami brutto (łącznie z podatkiem VAT)

Poniżej zaprezentowane zostały stany zobowiązań z podmiotami powiązanymi:

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | zł | zł |
| Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy: | | |
| Emapa S.A. - zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług | 0,00 | 69 117,80 |
| Razem | 0,00 | 69 117,80 |
| Należności na dzień kończący okres sprawozdawczy: | | |
| Emapa S.A. - należności z tytułu dostaw towarów i usług | 66 076,92 | 0,00 |
| Emapa S.A. - należności z tytułu dywidend | 1 000 000,00 | 1 000 000,00 |
| Razem | 1 066 076,92 | 1 000 000,00 |

42.2. Istotne transakcje zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zawierała umów z jednostkami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

42.3. Wynagrodzenia Zarządu

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu, jakie otrzymywali z następujących innych tytułów:

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji zarządczych | 12 000,00 | 280 000,00 |
| - wynagrodzenie z tytułu kontraktu menedżerskiego | - | - |
| - wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę | - | - |
| Wynagrodzenia Zarządu, razem | 12 000,00 | 280 000,00 |

42.4. Wykaz zaliczek, kredytów, pożyczek oraz gwarancji i zabezpieczeń udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym

Spółka nie udzielała w okresie sprawozdawczym kredytów, pożyczek osobom zarządzającym.

42.5. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali wynagrodzenie z tytułu pełnienia obowiązków w następujących wysokościach:

| | 1.01.2016 – 31.12.2016 | 1.01.2015 – 31.12.2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej | 15 096,78 | 42 000,00 |
| - wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych | - | - |
| Razem | 15 096,78 | 42 000,00 |

Informacje dotyczące składu Rady Nadzorczej opisane są w punkcie 2.2 dodatkowych informacji i objaśnień.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły w Spółce niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki, udzielone przez Spółkę członkom Rady Nadzorczej.

43. Struktura zatrudnienia

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe:

| Rodzaj stanowiska | Przeciętne zatrudnienie* | |
|--------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Zarząd | - | - |
| Pracownicy administracji | 3 | 2 |
| Pracownicy umysłowi | - | 8 |
| Pracownicy fizyczni | - | - |
| Pracownicy ogółem | 3 | 10 |

* -pracownicy w oparciu o umowę o pracę (w osobach)

44. Istotne zdarzenia po dniu, na który sporządzone zostało Sprawozdanie finansowe

W dniu 19.01.2017 r. zgromadzenie Wierzycieli IMAGIS S.A. przyjęło zmodyfikowane propozycje układowe, a Sędzia Komisarz wydał postanowienie stwierdzeniu przyjęcia układu w treści zgodnej z propozycjami układowymi.

Propozycje układowe zakładają maksymalnie 42 miesięczny okres spłaty wierzytelności, w tym konwersję części wierzytelności na nowo wyemitowane akcje serii J.

Źródłami spłaty zobowiązań Spółki będą:

- przychody operacyjne,

- przychody z tytułu dywidend ze spółki Emapa S.A.

W dniu 28.03.2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu w postaci przyjętej na zgromadzeniu wierzycieli w dniu 19.01.2017 r.

W dniu 28.04.2017 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki na decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie nakładającą na Spółkę zobowiązanie z tytułu VAT za czerwiec, lipiec, październik, listopad i grudzień 2012 r. oraz kwotę podatku do zapłaty, w wysokości 1.988.644,00 zł.

W dniu 15.05.2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy w Warszawie wydał wyrok zgodnie z którym zasądził na rzecz Imagis S.A.:

- W I sprawie (XXVI GC 75/13) – kwotę 193.794,04 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, liczonymi od dnia 25.10.2012 r.
- W II sprawie (XXVI GC 151/13) – kwotę 168.176,57 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa liczonymi od dnia 17.11.2012 r.

Kwotę 26.560,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu.

45. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Spółka nie jest stroną nieuwzględnionych w bilansie istotnych umów.

46. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji

Średnioroczna skumulowana stopa inflacji za ostatnie 3 lata dla każdego z okresów objętych niniejszym Sprawozdaniem finansowym nie przekroczyła 100%, więc nie wystąpiła konieczność przekształcenia tych informacji o wskaźnik inflacji.

47. Inne informacje

Nie wystąpiły istotne zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, które musiałyby być ujęte w niniejszym Sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDU

JERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

