

GRUPA KAPITAŁOWA IMAGIS

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

Dla Akcjonariuszy Grupy Kapitałowej Imagis

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd spółki Imagis S.A. w restrukturyzacji, jednostki dominującej grupy kapitałowej IMAGIS („Grupa Kapitałowa”), zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

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

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Grupa Kapitałowa będzie kontynuować działalność w latach kolejnych, jednakże w zmniejszonym zakresie, ze względu na zbycie przez Spółkę udziałów w GPS Konsorcjum sp. z o.o. oraz rozwiązanie spółki mapGO S.A.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 773 704,67 zł.
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazującego stratę netto w wysokości 1 148 554,78 zł.
- sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę 1 003 558,83 zł.
- skonsolidowanego 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 1 282 248,28 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

SPIS TREŚCI.....	3
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
2. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	8
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
5. Informacje ogólne	10
6. Skład Grupy Kapitałowej.....	10
7. Skład Zarządu Spółki dominującej	10
8. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej.....	10
9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
10. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
11. UZASADNIENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ	11
12. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	12
13. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	12
14. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy	12
15. Nowe standardy i interpretacje.....	14
16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
16.1. PROFESJONALNY OSĄD	14
16.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	14
17. Istotne zasady rachunkowości.....	15
17.1. ZASADY KONSOLIDACJI	15
17.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	15
17.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
17.4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	16
17.5. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	16
17.6. LEASING	16
17.7. WARTOŚĆ FIRMY.....	16
17.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	16
17.9. INSTRUMENTY FINANSOWE	17
17.10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	18
17.11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.....	18
17.12. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE.....	18
17.13. WBUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE	18
17.14. ZAPASY.....	18
17.15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	19
17.16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	19
17.17. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	19
17.18. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	19
17.19. KAPITAŁ WŁASNY	19
17.20. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE.....	19
17.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	20
17.22. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20
17.23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	20
17.24. ODPRAWY EMERYTALNE.....	20
17.25. ŚWIADCZENIE ZWIĄZANE Z USTANIEM STOSUNKU PRACY	20
17.26. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	20
17.27. PRZYCHODY I KOSZTY	20
17.28. TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH I RÓŻNICE KURSOWE	20
17.29. PODATEK DOCHODOWY.....	21
18. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	21
19. Przychody i koszty	22
19.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	22
19.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	23
19.3. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23
19.4. PRZYCHODY FINANSOWE	23
19.5. KOSZTY FINANSOWE	23
19.6. WYNIK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.....	24
20. Podatek dochodowy.....	24
20.1. ODROczony Podatek Dochodowy.....	25
21. Zysk przypadający na jedną akcję	25
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty:	26
23. Rzeczowe aktywa trwałe	27

24. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych.....	28
25. Wartości niematerialne	28
26. Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych	30
27. Połączenia jednostek gospodarczych	30
26.1. WARTOŚĆ BILANSOWA FIRMY Z KONSOLIDACJI	30
26.2. NABYCIE / SPRZEDAŻ JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	31
26.3. CENA NABYCIA:	31
27. Inwestycje długoterminowe	31
28. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31
29. Zapasy	32
30. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
31. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług 32	
32. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)	33
33. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług netto	33
34. Rozliczenia międzyokresowe	33
35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
36. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały	34
36.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	34
36.2. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU	35
36.3. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU.....	35
36.4. POZOSTAŁE KAPITAŁY	36
36.5. UDZIAŁY MNIJSZOŚCI.....	36
37. Rezerwy.....	36
37.1. ZMIANY STANU REZERW	36
37.2. REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	36
38. Świadczenia pracownicze	36
38.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	36
39. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	37
40. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	38
41. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.*.....	38
42. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	38
42.1. INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	39
42.2. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	39
42.3. GWARANCJE.....	39
42.4. ROZLICZENIA PODATKOWE	39
43. Informacje o podmiotach powiązanych	39
43.1. WARUNKI TRANSAKЦИИ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	40
43.2. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY.....	40
44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	41
44.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM GRUPA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	41
44.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	41
44.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	43
44.4. INNE RYZYKA	43
45. Zarządzanie kapitałem.....	43
46. Instrumenty finansowe.....	44
47. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku	46
48. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa	46
49. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej	46
50. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych	46
51. Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	46
52. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.	47
53. Struktura zatrudnienia.....	48
54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	48

55. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Grupę Kapitałową umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.	49
56. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji	49

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1.01.2016 do 31.12.2016 oraz za okres obrotowy od 1.01.2015 do 31.12.2015

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		6 754 201,35	17 505 298,96
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		10 689,76	737 828,21
Razem przychody ze sprzedaży		6 764 891,11	18 243 127,17
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17.1	(2 962 021,02)	(12 703 951,71)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.1	(13 124,74)	(403 001,45)
Razem koszt własny sprzedaży	17.1	(2 975 145,76)	(13 106 953,16)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 789 745,35	5 136 174,01
Koszty sprzedaży	17.1	(1 083 118,22)	(1 288 038,99)
Koszty ogólnego zarządu	17.1	(3 080 268,34)	(3 518 548,08)
Pozostałe przychody operacyjne	17.2	63 047,17	175 170,92
Pozostałe koszty operacyjne	17.3	(52 242,98)	(5 265 482,59)
Wynik na działalności operacyjnej		(362 837,02)	(4 760 724,73)
Przychody finansowe	17.4	50 731,97	1 839 793,64
Koszty finansowe	17.5	(782 692,97)	(4 998 553,20)
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	17.6	-	-
Zysk (strata) brutto		(1 094 798,02)	(7 919 484,29)
Podatek dochodowy	18	(53 756,76)	(203 081,26)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 148 554,78)	(8 122 565,55)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres		(1 148 554,78)	(8 122 565,55)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(1 148 554,78)	(8 122 565,55)
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-
		(1 148 554,78)	(8 122 565,55)
Zysk/(strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	19	(0,1078)	(0,7625)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	19	(0,1078)	(0,7625)
- rozwodniony z zysku za okres	19	(0,1078)	(0,7625)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	19	(0,1078)	(0,7625)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto	-1 148 554,78	-8 122 565,55
Inne składniki dochodów całkowitych	0,00	0,00
Inne dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	-1 148 554,78	-8 122 565,55
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 148 554,78	-8 122 565,55
w tym przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	0,00	0,00

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

2. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)		11 713 262,36	10 337 697,78
Rzeczowe aktywa trwale	21-22	202 282,07	162 290,54
Koszty zakończonych prac rozwojowych	23-24	1 025 248,61	-
Wartości niematerialne i prawne	23-24	777 192,75	427 228,25
Wartość firmy	26	5 188 621,85	5 188 621,85
Inwestycje długoterminowe	27	3 974 400,00	3 974 400,00
Zaliczki na środki trwale oraz wart. niematerialne i prawne	25	-	485 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	498 649,65	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	46 867,43	100 157,14
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 060 442,31	3 875 510,91
Zapasy	28	8 662,15	82 205,02
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29-32	783 878,31	996 038,71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	101 093,02	1 383 341,30
Inne aktywa finansowe	34	-	1 000 000,00
Udziały w jednostkach powiązanych		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	33	166 808,83	413 925,88
SUMA AKTYWÓW		12 773 704,67	14 213 208,69

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		-6 885 321,17	-5 881 762,34
Kapitał zakładowy	35.1	1 125 611,90	5 628 059,50
Kapitał z aktualizacji wyceny	35.2	-	-
Pozostałe kapitały	35.2	4 502 447,60	-
Zyski zatrzymane		- 12 513 380,67	- 11 509 821,84
- w tym z lat ubiegłych		- 11 364 825,89	- 3 387 256,29
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych	35.3	-	-
Kapitał własny ogółem		- 6 885 321,17	- 5 881 762,34
Zobowiązania długoterminowe		173 817,07	30 322,60
Kredyty i pożyczki	38	-	-
Rezerwy	37.2	10 985,21	7 537,21
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	139 579,42	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	23 252,44	22 785,39
Zobowiązania krótkoterminowe		19 485 208,77	20 064 648,43
Kredyty i pożyczki	38	14 510 970,94	13 350 889,65
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39	4 581 688,02	6 242 893,28
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	80 668,00	80 668,00
Rezerwy	36	311 881,81	390 197,50
Dotacje rządowe		-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		19 659 025,84	20 094 971,03
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		12 773 704,67	14 213 208,69

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1.01.2016 do 31.12.2016 oraz za okres obrotowy od 1.01.2015 do 31.12.2015

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(1 094 798,02)	(7 919 484,29)
Korekty o pozycje:	(1 096 476,17)	15 832 133,66
Amortyzacja	522 876,49	494 389,03
Odsetki i dywidendy, netto	-	1 265 817,16
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	6 483,22	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	212 160,40	3 386 057,23
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	73 542,87	7 190 025,34
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(1 638 895,62)	563 924,47
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(198 242,89)	(277 591,90)
Zmiana stanu rezerw	(74 400,64)	(238 997,76)
Podatek dochodowy zapłacony	-	(389 616,00)
Inne korekty	-	(748 991,10)
Utrata wartości aktywów finansowych i majątku trwałego	-	4 587 117,19
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 191 274,19)	7 912 649,37
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 097,56	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz inwestycji długoterminowych	(1 168 857,18)	(515 430,81)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż udziałów w jednostkach powiązanych	-	-
Nabycie innych aktywów finansowych	1 000 000,00	(1 000 000,00)
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(162 759,62)	(1 515 430,81)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Splata kredytów i pożyczek	1 160 081,29	(7 607 618,55)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(88 295,76)	(236 938,48)
Odsetki zapłacone	-	(1 265 817,16)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 071 785,53	(9 110 374,19)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 383 341,30	4 096 496,93
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	101 093,02	1 383 341,30

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2016 do 31.12.2016 oraz za okres obrotowy od 1.01.2015 do 31.12.2015

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Razem
01.01.2016	5 628 059,50	-	-	-	11 509 821,84	- 5 881 762,34	-	5 881 762,34
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-4 502 447,60			4 502 447,60				0,00
Podział zysku - pokrycie strat z lat ubiegłych								0,00
przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych					0,00	0,00		0,00
Podział zysku - pokrycie strat z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe zmiany (zmiany w grupie kapitałowej)					144 995,95	144 995,95		144 995,95
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 148 554,78	-1 148 554,78		-1 148 554,78
31.12.2016	1 125 611,90	0,00	0,00	4 502 447,60	-12 513 380,67	-11 387 768,77	0,00	-6 885 321,17

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Razem
01.01.2015	5 628 059,50	-	- 1 914 780,00	39 959 534,78	- 40 157 792,17	3 515 022,11	15 235,14	3 530 257,25
Podział zysku - utworzenie kapitału rezerwowego								0
Podział zysku - pokrycie strat z lat ubiegłych								0
przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych			1 914 780,00		-1 914 780,00			0
Podział zysku - pokrycie strat z kapitału zapasowego				-39 959 534,78	39 959 534,78			0
pozostałe zmiany (zmiany w grupie kapitałowej)					-1 274 218,90	1 274 218,90	-15 235,14	-1 289 454
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	-8 122 565,55	-8 122 565,55		-8 122 566
31.12.2015	5 628 059,50	0,00	0,00	0,00	-11 509 821,84	-5 881 762,34	0,00	-5 881 762,34

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa IMAGIS („Grupa Kapitałowa”) składa się ze spółki IMAGIS S.A. (od 25.05.2016 r. w restrukturyzacji) i spółek zależnych (patrz punkt 6 informacji dodatkowej i objaśnień). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres sprawozdawczy 01.01.2016-31.12.2016 oraz zawiera dane porównawcze za okres sprawozdawczy 01.01.2015-31.12.2015.

6. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej IMAGIS na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły IMAGIS S.A. oraz spółki zależne:

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Emapa S. A.	01-460 Warszawa, ul. Ciołka 12	Produkcja i sprzedaż systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu	brak	100,00%	100,00%
2.	MapGo24 S.A.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	brak	58,80%	58,80%

7. Skład Zarządu Spółki dominującej

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki, Zarząd Imagis S.A. 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.

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W okresie objętym sprawozdaniem skład Rady Nadzorczej nie zmieniał się i przedstawiał się następująco:

- 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2017 roku.

10. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę dominującą Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę dominującą, jednak w związku z otwarciem przyspieszonego postępowania układowego oraz wdrożonymi środkami restrukturyzacyjnymi celem Spółki jest kontynuowanie działalności.

11. Uzasadnienie kontynuowania działalności przez Spółkę dominującą

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 Niewęgłowskiego na konto Marcina Niewęgłowskiego - 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 Niewęgłowskiego 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 wpłatania 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.,
 - d) 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 PitneyBowes,
 - 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.

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.

12. 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 2015 roku w zakresie stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

13. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

14. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi 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 zobowiązań, 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 Grupa 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.

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

15. Nowe standardy i interpretacje.

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

16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

16.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, 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 2016 roku dotyczy zobowiązań warunkowych. Znajduje on również zastosowanie przy ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych – Grupa Kapitałowa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko znacznego opóźnienia w ich spłacie.

16.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie Sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Grupy Kapitałowej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w tych 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

Grupa Kapitałowa 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. Grupa Kapitałowa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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 Spółki kierują się profesjonalnym osądem.

Odpisy aktualizujące zapasy

Wartość odpisów aktualizujących zapasy szacowana jest na podstawie indywidualnej oceny możliwości sprzedaży towarów. Przy doborze odpowiednich założeń Spółki kierują się profesjonalnym osądem.

Założenia dotyczące dokonywanych odpisów aktualizujących wartość majątku umieszczone są w notach 25, 29 oraz 31.

17. Istotne zasady rachunkowości

17.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A. sporządzone za okres 01.01.2016-31.12.2016 oraz sprawozdanie finansowe Emapa S.A. za okres 01.01.2016-31.12.2016.

W związku z pozostawieniem Spółki mapGo24 S.A. w stanie likwidacji niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych dotyczących tej Spółki za rok 2016.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera też danych dotyczących spółki GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że spółka ta pozostawała w Grupie Kapitałowej tylko do 26 stycznia roku objętego sprawozdaniem.

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

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

17.2. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

• autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne	20-50 %
• licencje	12,5-50 %
• prawa do:	
– wynalazków	20 %
– patentów	20-50 %
– 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.

17.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

- | | |
|-----------------------------------|-----------|
| • urządzenia techniczne i maszyny | 10% - 30% |
| • środki transportu | 20% |
| • pozostałe środki trwałe | 10% - 20% |

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

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

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

17.4. Inwestycje długoterminowe

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

17.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

17.6. Leasing

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

Środki trwałe 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.

17.7. Wartość firmy

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

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

17.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej oceniają, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą,

lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

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

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej oceniają, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka 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 ujmują 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.

17.9. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które spółka Grupy Kapitałowej zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, z wyjątkiem kredytów i 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 rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się w rachunek zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

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

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

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

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

17.10. Zobowiązania finansowe

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

17.11. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

17.12. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

17.13. Wbudowane instrumenty pochodne

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

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.
- wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

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

17.14. 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 pomniejszającą 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.

17.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

17.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

17.17. 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.

17.18. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

17.19. Kapitał własny

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

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

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

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

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

17.20. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

17.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

17.22. 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.

17.23. Świadczenia pracownicze

17.24. Odpawy emerytalne

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

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

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

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

17.25. Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

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

17.26. Pozostałe świadczenia pracownicze

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

17.27. Przychody i koszty

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

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

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

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

17.28. 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.

17.29. Podatek dochodowy

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

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W związku na jednorodny charakter działalności Zarząd zdecydował o niewyróżnianiu w 2015 roku segmentów działalności.

19. Przychody i koszty

19.1. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	522 876,49	494 389,03
Zużycie materiałów i energii	881 575,42	9 173 634,64
Usługi obce	941 644,26	1 671 525,79
Podatki i opłaty	88 257,46	30 210,51
Wynagrodzenia	2 766 984,46	4 093 306,98
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	414 843,12	666 036,65
Pozostałe koszty rodzajowe	1 509 226,37	1 381 435,18
Razem koszty rodzajowe	7 125 407,58	17 510 538,78
Koszty sprzedaży (-)	- 1 083 118,22	- 1 288 038,99
Koszty ogólnego zarządu (-)	- 3 080 268,34	- 3 518 548,08
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (-)	- 2 962 021,02	- 12 703 951,71
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	- 7 125 407,58	- 17 510 538,78
	0,00	0,00

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty wynagrodzeń (+)	1 972 751,44	3 201 786,68
Koszty wypłat z tytułu umów zleceń i umów o dzieło	824 213,97	960 479,23
Koszty ubezpieczeń społecznych	354 588,20	562 195,86
Rezerwy na świadczenia emerytalno rentowe	3 448,00	-6 197,28
Rezerwa na urlopy	-33 428,95	-62 761,65
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	60 254,92	103 840,79
Rezerwa na premie	0,00	0,00
Razem	3 181 827,58	4 759 343,63

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych ujęta w rachunku zysków i strat

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	0,00	45 825,78
Amortyzacja wartości niematerialnych	407 234,50	270 701,12
Trwała utrata wartości	0,00	-
Razem	407 234,50	316 526,90
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	109 110,59	65 700,66
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	92 000,00
Trwała utrata wartości	0,00	-
Razem	109 110,59	157 700,66
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	115 641,99	131 687,91
Amortyzacja wartości niematerialnych	407 234,50	362 701,12
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	522 876,49	494 389,03

19.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odpisanie zobowiązań	7 891,92	3 712,96
Otrzymane, spisane w latach poprzednich należności	-	-
Refaktury kosztów	18 511,13	114 200,00
Otrzymane odszkodowania	465,63	4 771,34
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
Różnice magazynowe	-	-
Sprzedaż składników majątku Spółki	13 414,93	220,00
Zwrot opłat sądowych	8 309,93	-
Prowizja od kontrahentów	-	37 659,50
Wynagrodzenie płatnika	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	14 453,63	14 607,12
Razem pozostałe przychody operacyjne	63 047,17	175 170,92

19.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odpis aktualizujący należności	-	(538 678,79)
Spisane należności	(749,14)	(20,70)
Opłaty sądowe	(22 889,00)	(8 995,42)
Koszty do refakturowania	(7 500,00)	(111 773,45)
Odpis aktualizujący nieruchomości	-	(3 031 320,00)
Koszty spisanych składników majątku	(3 013,54)	(100 192,00)
Różnice - rozwiązanie umów leasingu	(4 969,69)	-
Odpis aktualizujący wnip	-	(1 455 605,19)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(18 897,04)
Ugody sądowe	(13 121,61)	-
Odpisy aktualizujące zapasy / spisane towary	-	-
Razem pozostałe koszty operacyjne	(52 242,98)	(5 265 482,59)

19.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	5 873,30	1 753 265,70
Dodatnie różnice kursowe	37 772,09	-
Pozostałe przychody finansowe	7 086,58	86 527,94
Przychody finansowe ogółem	50 731,97	1 839 793,64

19.5. Koszty finansowe

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	(754 906,37)	(3 019 082,86)
Ujemne różnice kursowe	(27 786,60)	(58 555,69)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Koszty z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	-	(1 614 121,65)
Koszty związane z kontrolą VAT	-	-
Prowizje bankowe	-	-
Dyskonto z tytułu wyceny należności	-	(306 793,00)
Koszty finansowe ogółem	(782 692,97)	(4 998 553,20)

19.6. Wynik na sprzedaży jednostek zależnych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Cena sprzedaży	-	-
Aktywa netto na dzień sprzedaży	-	(1 274 218,90)
Wartość firmy	-	-
Wynik na sprzedaży ogółem	-	(1 274 218,90)

20. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	(389 616,00)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	(389 616,00)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(53 756,76)	186 534,74
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(53 756,76)	186 534,74
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(53 756,76)	(203 081,26)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 094 798,02)	(7 919 484,29)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(1 094 798,02)	(7 919 484,29)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(208 011,62)	(1 504 702,02)
Przychody księgowe nie uznane za przychody podatkowe	(1 569 691,73)	(2 946 409,88)
Przychody podatkowe nieujęte w księgach okresu	-	-
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów	1 601 104,64	13 072 240,29
Koszty podatkowe, nieujęte w księgach okresu	84 189,78	(155 735,59)
Pozostałe	-	-
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(979 195,33)	2 050 610,53
Bieżący podatek dochodowy	-	389 616,00
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	0,00%	-4,92%

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat dotyczy wyniku IMAGIS S.A. oraz Emapa S.A.

20.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	31.12.2016		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	11 502,67	-	11 502,67
Ujemne różnice kursowe	70,74	-	70,74
Rezerwy na odprawy emerytalne	1 432,07	-	1 432,07
Niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	9 500,95	-	9 500,95
Rezerwy	22 461,00	-	22 461,00
Opóźniona amortyzacja podatkowa	-	-	-
Rezerwa na audyt	1 900,00	-	1 900,00
Naliczone odsetki od pożyczek	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	753,06	(753,06)
Rezerwy na przychody	-	22 499,38	(22 499,38)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	46 867,43	23 252,44	23 614,99
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	46 867,43	23 252,44	23 614,99

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	31.12.2015		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	20 242,28	-	20 242,28
Ujemne różnice kursowe	1 903,56	-	1 903,56
Rezerwy na odprawy emerytalne	1 432,07	-	1 432,07
Niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	52 218,22	-	52 218,22
Rezerwy	22 461,01	-	22 461,01
Opóźniona amortyzacja podatkowa	-	-	-
Rezerwa na audyt	1 900,00	-	1 900,00
Naliczone odsetki od pożyczek	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	286,01	(286,01)
Odsetki naliczone	-	22 499,38	(22 499,38)
	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	100 157,14	22 785,39	77 371,75
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	100 157,14	22 785,39	77 371,75

21. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-1 148 554,78	-8 122 565,55
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	-1 148 554,78	-8 122 565,55
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-1 148 554,78	-8 122 565,55

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Srednia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	11 256 119	11 256 119
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	11 256 119	11 256 119

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych użyta w celu obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej przedstawiona jest w tabeli powyżej.

Na podstawie powyższych informacji podstawowy oraz rozwodniony zysk/akcję w okresie 1.01.2016-31.12.2016 oraz 01.01.2015-31.12.2015:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto	- 1 148 554,78	- 8 122 565,55
Średnioważona liczba akcji zwykłych	11 256 119	11 256 119
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,1020	- 0,7216
Średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 256 119	11 256 119
Rozwodniony zysk na akcję	-0,1020	-0,7216

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Dywidenda proponowana za okres bieżący	-	-
liczba akcji na koniec roku	11 256 119,00	11 256 119,00
dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	-
Stopa dywidendy	0,00%	0,00%

Powyższa tabela przedstawia dywidendy wypłacone oraz proponowane do wypłaty przez Spółki zależne Spółce dominującej.

23. Rzeczowe aktywa trwałe

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH - 31.12.2016	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	387 168,69	408 216,99	435 776,88	107 048,25		1 338 210,81
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	14 409,57	223 769,20	-	-	238 178,77
- zakup			14 409,57				14 409,57
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego				223 769,20			223 769,20
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(387 168,69)	(154 841,07)	(170 886,19)	(68 410,06)	-	(781 306,01)
- sprzedaż				(35 000,00)			(35 000,00)
- likwidacja		(387 168,69)	(154 841,07)	(135 886,19)	(68 410,06)		(746 306,01)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	267 785,49	488 659,89	38 638,19	-	795 083,57
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(387 168,69)	(392 281,49)	(291 088,51)	(105 381,58)	-	(1 175 920,27)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	387 168,69	136 608,74	(7 402,05)	66 743,39	-	583 118,77
- roczny odpis amortyzacyjny			(16 718,80)	(96 756,53)	(166,66)		(113 641,99)
- sprzedaż środka trwałego				35 000,00			35 000,00
- likwidacja środka trwałego		387 168,69	153 327,54	54 354,48	66 910,05		661 760,76
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy							-
- zmniejszenia - sprzedaż							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(255 672,75)	(298 490,56)	(38 638,19)	-	(592 801,50)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	-	15 935,50	144 688,37	1 666,67	-	162 290,54
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	12 112,74	190 169,33	-	-	202 282,07

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH - 31.12.2015	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	387 168,69	477 139,94	992 231,93	449 540,87	54 800,00	2 360 881,43
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	30 430,81	-	-	-	30 430,81
- zakup			30 430,81				30 430,81
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(99 353,76)	(556 455,05)	(342 492,62)	(54 800,00)	(1 053 101,43)
- sprzedaż			-				-
- likwidacja			(99 353,76)	(240 211,06)		(54 800,00)	(394 364,82)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy Spółki eholiday.pl Sp. z o.o.			-	(316 243,99)	(342 492,62)		(658 736,61)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	387 168,69	408 216,99	435 776,88	107 048,25	-	1 338 210,81
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(387 168,69)	(463 069,87)	(407 558,52)	(275 797,15)	-	(1 533 594,23)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	70 788,38	116 470,01	170 415,57	-	357 673,96
- roczny odpis amortyzacyjny			(25 249,81)	(105 438,10)	(1 000,00)		(131 687,91)
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego			96 038,19	77 373,86			173 412,05
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy				144 534,25	171 415,57		315 949,82
- zmniejszenia - sprzedaż							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(387 168,69)	(392 281,49)	(291 088,51)	(105 381,58)	-	(1 175 920,27)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	-	14 070,07	584 673,41	173 743,72	54 800,00	827 287,20
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	15 935,50	144 688,37	1 666,67	-	162 290,54

24. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	12 112,74	76 229,32
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing	190 169,33	86 061,22
Środki trwałe bilansowe - wartość brutto - razem	202 282,07	162 290,54

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa Kapitałowa 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 r. oraz dzień podpisania sprawozdania, Spółka dominująca oraz Spółka zależna miały siedziby i prowadziły działalność w wynajmowanym lokalu przy ulicy Ciółka 12. Ponadto, Oddział Emapa S.A. prowadzi działalność przy ul. Łąkowej 11 w Łodzi..

25. Wartości niematerialne

31.12.2016

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	5 188 621,85	6 992 556,73	843 028,86	485 000,00	13 509 207,44
b) zwiększenia (z tytułu)	1 025 248,61	-	-	757 199,00	(485 000,00)	1 297 447,61
- zakup	1 025 248,61			757 199,00	(485 000,00)	1 297 447,61
- zwiększenie - wejście do Grupy podmiotów powiązanych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(113 020,20)	-	-	(113 020,20)
- sprzedaż						-
- likwidacja			(113 020,20)			(113 020,20)
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 025 248,61	5 188 621,85	6 879 536,53	1 600 227,86	-	14 693 634,85
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(5 720 193,04)	(415 800,61)	-	(6 135 993,65)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	113 020,20	(407 234,50)	-	(294 214,30)
- amortyzacja (odpis roczny)				(407 234,50)		(407 234,50)
- likwidacja						-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy podmiotów powiązanych			113 020,20			113 020,20
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(5 607 172,84)	(823 035,11)	-	(6 430 207,95)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(1 272 363,69)	-	-	(1 272 363,69)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- odpis z tytułu utraty wartości						-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(1 272 363,69)	-	-	(1 272 363,69)
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	5 188 621,85	-	427 228,25	485 000,00	6 100 850,10
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 025 248,61	5 188 621,85	-	777 192,75	-	6 991 063,21

Ze względu na to, że Spółka dominująca 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.

31.12.2015

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	5 188 621,85	6 992 556,73	843 028,86		13 024 207,44
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	485 000,00	485 000,00
- zakup					485 000,00	485 000,00
- zwiększenie - wejście do Grupy podmiotów powiązanych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż						-
- likwidacja						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	5 188 621,85	6 992 556,73	843 028,86	485 000,00	13 509 207,44
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(5 447 513,67)	(325 777,96)	-	(5 773 291,63)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(272 679,37)	(90 022,65)	-	(362 702,02)
- amortyzacja (odpis roczny)			(272 679,37)	(90 022,65)	-	(362 702,02)
- likwidacja						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(5 720 193,04)	(415 800,61)	-	(6 135 993,65)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	(1 272 363,69)	-	-	(1 272 363,69)
- odpis z tytułu utraty wartości			(1 272 363,69)			(1 272 363,69)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(1 272 363,69)	-	-	(1 272 363,69)
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	5 188 621,85	1 545 043,06	517 250,90	-	7 250 915,81
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	5 188 621,85	-	427 228,25	485 000,00	6 100 850,10

26. Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych

	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	777 192,75	912 228,25
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing	0,00	0,00
Srodki trwałe bilansowe - wartość brutto - razem	777 192,75	912 228,25

27. Połączenia jednostek gospodarczych

26.1. Wartość bilansowa firmy z konsolidacji

	31.12.2016	31.12.2015
GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	-	-
Emapa S.A.	5 188 621,85	5 188 621,85
MapGo24 S.A.	-	-
Razem wartość bilansowa	5 188 621,85	5 188 621,85

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	5 188 621,85	5 188 621,85
Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia	-	-
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej	-	-
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów	-	-
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży	-	-
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	5 188 621,85	5 188 621,85

26.2. Nabycie / Sprzedaż jednostek gospodarczych

W roku obrotowym Imagis S.A. nie dokonywała nabyć innych jednostek gospodarczych.

Wyłączone z konsolidacji w okresie sprawozdawczym zostały GPS Konsorcjum Sp. z o.o. oraz mapGO24 S.A.

26.3. Cena nabycia:

Cena zakupu - Emapa Sp. z o.o.:

Objęte udziały - według wartości godziwej	5 900 000,00
Koszty poniesione w związku z przejęciem	59 000,00
Zapłata ogółem	5 959 000,00

27. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe

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

W dniu 30 sierpnia 2013 r. Spółka dominująca nabyła w celach inwestycyjnych nieruchomość niezabudowaną położoną w Częstokowie 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 zmieniona na 3 974 400,00 zł. W związku z powyższym dokonano odpisu jej wartości w kwocie 3 031 320,00 zł.

28. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2016	31.12.2015
Koszty niezakończonych prac rozw.	498 649,65	-
Pozostałe	-	-
Razem	498 649,65	-

29. Zapasy

	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	-	-
Według ceny nabycia		
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	39 465,38	130 438,22
Towary	39 465,38	130 438,22
Towary w drodze	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Wydatki poniesione na realizację usługi	-	-
Produkty gotowe	-	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	39 465,38	130 438,22

	31.12.2016	31.12.2015
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	48 233,20	-
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów		48 233,20
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	(17 429,97)	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	30 803,23	48 233,20

Na dzień 31 grudnia 2015 roku utworzony został odpis aktualizujący wartość zapasów w spółce dominującej w wysokości 48.233,20 zł. W roku 2016 został on zmniejszony do kwoty 30.803,23 zł.

30. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2016	31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych	-	19 528,03
należności z tytułu dostaw i usług	-	-
należności z tytułu dywidend	-	-
pożyczki udzielone	-	19 528,03
inne należności finansowe	-	-
inne należności niefinansowe	-	-
Należności od pozostałych jednostek	1 346 375,39	1 539 007,76
należności z tytułu dostaw i usług	1 285 705,85	1 457 410,86
pożyczki udzielone	-	-
inne należności finansowe	-	-
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	11 958,10	71 361,90
zaliczki na środki trwałe	-	-
należności z tytułu sprzedaży udziałów	-	-
inne należności niefinansowe	48 711,44	10 235,00
Należności brutto	1 346 375,39	1 539 007,76
Odpis aktualizujący należności	(562 497,08)	(562 497,08)
Należności ogółem (netto)	783 878,31	996 038,71

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

31. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2016 Spółki Grupy tworzyły 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	562 497,08	1 241 935,98
a) zwiększenia	0,00	248 498,30
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	927 937,20
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	927 937,20
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	562 497,08	562 497,08

32. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)

	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	695 184,10	973 376,52
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	88 694,21	22 662,19
b1. wartość w walucie – EUR	20 048,42	5 317,89
Wartość w PLN	88 694,21	22 662,19
b1. wartość w walucie – USD	0,00	0,00
Wartość w PLN	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe, razem	783 878,31	996 038,71

33. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług netto

	Przeterminowane, lecz ściągalne					
	W terminie płatności	<30 dni	30-90 dni	90-180 dni	>180 dni	Razem
31 grudnia 2016 r.	700 425,23	30 095,64	2 921,25	52 843,57	499 420,16	1 285 705,85
31 grudnia 2015 r.	891 535,96	0,00	3 377,82	0,00	562 497,08	1 457 410,86

34. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2016	31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	899,72	324 569,00
- 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
- depozyty	0,00	0,00
- rozliczenie - strona internetowa	0,00	0,00
- rozliczenie - opłat leasingowych	0,00	0,00
- prace związane z wdrożeniem nowego produktu	0,00	316 709,05
- pozostałe	314,50	631,50
b) rezerwa na niezafakturowane przychody okresu sprawozdawczego	165 909,11	89 356,88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	166 808,83	413 925,88

35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym bilansie oraz rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	101 093,02	1 383 341,30
Obligacje krótkoterminowe	-	1 000 000,00
Udziały w jednostkach powiązanych	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101 093,02	2 383 341,30

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Grupa Kapitałowa uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy Kapitałowej na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 101 tys. złotych (31 grudnia 2015 roku: 1.383 tys. złotych).

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	31.12.2016	31.12.2015
środki w PLN	98 725,48	957 357,82
środki w EUR	2 064,77	365 866,99
środki w USD	302,77	60 116,49
środki w innych walutach	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101 093,02	1 383 341,30

36. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

36.1. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 31 grudnia 2016	1 125 611,90	-	1 125 611,90
Stan na 31 grudnia 2015	5 628 059,50	-	5 628 059,50

36.2. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2016 roku

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

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.

36.3. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2016 roku

STRUKTURA AKCJONARIATU				
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%
Niewęłowski Marcin	898 386	7,98%	898 386	7,98%
Pozostali	3 954 948	35,14%	3 954 948	35,14%
	11 256 119	100,00%	11 256 119	100,00%

W dniu 24 marca 2016 r. Magna Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna („Magna Inwestycje SKA”) powiadomiła Spółkę o zbyciu 552.571 sztuk akcji Spółki. W rezultacie Magna Inwestycje SKA aktualnie posiada 2.240.000 akcji Spółki reprezentujących 19,90% kapitału zakładowego Spółki uprawniających do wykonywania 2.240.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 19,90% ogólnej liczby głosów w Spółce.

36.4. Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-
Utworzony zgodnie z umową, ponad wymagana ustawowo (minimalną) wartość	-	-	-
Z tytułu zmian w składzie Grupy	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	-	-
Zmiany w okresie sprawozdawczym		-	-
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
Z tytułu zmian w składzie Grupy	0,00	0,00	0,00
Obniżenie wartości nominalnej akcji	4 502 447,60	0,00	4 502 447,60
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	4 502 447,60	-	4 502 447,60

36.5. Udziały mniejszości

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Początek okresu	-	-
Udział mniejszości w wyniku GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	-	-
Nabycie akcji spółki MapGo24 S.A.	-	-
Udział mniejszości w wyniku Emapa Sp. z o.o./Emapa S.A.	-	-
Udział mniejszości w wyniku MapGo24 S.A.	-	-
Na koniec okresu	-	-

37. Rezerwy

37.1. Zmiany stanu rezerw

	Koszty bieżącego okresu	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	Ogółem
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	283 659,17	114 075,54	397 734,71
Nabycie jednostki zależnej			-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	238 772,43	84 094,59	322 867,02
Wykorzystane	(283 659,17)	(114 075,54)	(397 734,71)
Rozwiązane			-
Korekta stopy dyskontowej			-
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	238 772,43	84 094,59	322 867,02

Struktura czasowa rezerw	31.12.2016	31.12.2015
część długoterminowa	10 985,21	7 537,21
część krótkoterminowa	73 109,38	106 538,33
Razem rezerwy	84 094,59	114 075,54

37.2. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

Na dzień 31.12.2016 roku Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe dla pracowników oraz na urlopy niewykorzystane na dzień 31.12.2016 roku.

38. Świadczenia pracownicze

38.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy Kapitałowej wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa Kapitałowa na podstawie wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2016	31.12.2015
Na dzień 1 stycznia	7 537,21	14 760,57
Utworzenie rezerwy	3 448,00	2 258,92
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	9 482,28
Zmiana składu grupy kapitałowej	-	-
Na dzień 31 grudnia	10 985,21	7 537,21

39. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu	139 579,42	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Kwota dyskonta	-	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	139 579,42	-

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu	80 668,00	80 668,00
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	1 413,82	1 642,70
Pożyczki otrzymane	14 509 557,12	13 349 246,95
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 591 638,94	13 431 557,65

Na dzień bilansowy z kredytów i pożyczek korzystał jednostka dominująca.

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Kredytobiorca	Wartość kredytu	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				na dzień bilansowy w złotych			
Magna Polonia Sp. z o.o.	PLN	13 310 814,83	Imagis S.A.	12 303 728,25	WIBOR 1M+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.
Razem kredyty i pożyczki		13 310 814,83		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 stały się wymagalne.

40. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe zobowiązania finansowe	80 668,00	80 668,00
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu	80 668,00	80 668,00
rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	80 668,00	80 668,00
	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	-
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	4 581 688,02	6 242 893,28
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	576 451,62	582 206,16
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	594 745,30	476 138,72
zobowiązania z tytułu zakupionych udziałów	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	3 409 456,10	3 569 596,32
pozostałe zobowiązania	1 035,00	830,43
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia kredytu obrotowego GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	-	1 614 121,65
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 581 688,02	6 242 893,28
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 662 356,02	6 323 561,28

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-90 dniowych. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w okresach miesięcznych.

41. 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	32 000,00	24 500,00
b) usługi doradztwa podatkowego	-	-
c) pozostałe usługi	-	-
Wynagrodzenie razem:	32 000,00	24 500,00

* - przedstawione wartości są kwotami netto

42. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	573 584,87	521 952,37
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 866,75	60 253,79
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
tytułu dostaw i usług, razem	576 451,62	582 206,16

42.1. Inne zobowiązania warunkowe

Imagis S.A. zabezpiecza wykonanie przez GPS Konsorcjum Sp. z o.o. (były 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 poręczeń do kwoty 13 500 000,00 zł.

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.

42.2. Należności warunkowe

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej nie występowały należności warunkowe.

42.3. Gwarancje

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej nie występowały zobowiązania warunkowe wynikające z gwarancji. Zobowiązania dotyczące poręczeń związanych z finansowaniem zostały opisane w odpowiednich częściach sprawozdania.

42.4. Rozliczenia podatkowe

W dniu 31 grudnia 2014r. Imagis S.A. otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, określającą zobowiązanie podatkowe za okres czerwiec – grudzień 2012r. w wysokości 1 988 655,00 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 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.

43. Informacje o podmiotach powiązanych

Zgodnie z definicją zaprezentowaną w MSR 24 następujące podmioty są podmiotami powiązanymi ze Spółką dominującą:

- Emapa S.A., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Ciołka 12, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym,
- mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216,
- QRL Investments Limited,
- Magna Inwestycje SKA,
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego ww. spółek oraz bliscy członkowie ich rodzin,
- członkowie Rad Nadzorczych ww. Spółek.

Transakcje zrealizowane przez Imagis S.A. z podmiotami powiązanymi zostały zaprezentowane poniżej (prezentowane kwoty w złotych, jeśli nie podano inaczej).

Jednostka dominująca dokonywała transakcji ze znaczącym inwestorem. Wartość transakcji wyniosła:

	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)*
-

Zobowiązania wobec PC Guard SP. z o.o. oraz CG Finance Sp. z o.o. zostały objęte w 100% odpisem aktualizującym

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy

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

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

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

- 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	
Emapa S.A. - należności z tytułu dywidend	1 000 000,00	1 000 000,00
Razem:	1 066 076,92	1 000 000,00

43.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały umów z jednostkami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

43.2. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanym Grupy Kapitałowej przedstawiało się następująco:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd	12 000,00	280 000,00
- wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	12 000,00	280 000,00
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę oraz kontraktów	-	-
Rada Nadzorcza	15 096,78	42 000,00
- wynagrodzenie	15 096,78	42 000,00
- wynagrodzenie z tytułu umów cywilno - prawnych	-	-
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	715 895,29	715 895,29
- wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	-	146 712,00
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę oraz kontraktów	715 895,29	569 183,29
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	24 000,00	86 870,97
Razem	766 992,07	1 124 766,26

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

44.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

44.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój Grupy Kapitałowej jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na obszarze której jej Spółki oferują swoje produkty oraz usługi. Teren Polski jest równocześnie obszarem aktywności gospodarczej partnerów i klientów Spółek. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność Spółek 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 działalność oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi spółek, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej.

44.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółek 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 norm 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.

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych celno skarbowych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o stabilnym systemie podatkowym.

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez spółki 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 wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej. Obecnie Spółki nie korzystają ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane produkty i usług nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym, Spółki płacą podatek dochodowy, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać również ze zmian w wysokościach stawek podatkowych.

Ryzyko związane z opodatkowaniem zmaterializowało się w formie decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dn. 03 listopada 2016 r. w stosunku do IMAGIS S.A.

44.1.4. Ryzyko konkurencji

Istnieje ryzyko związane z konkurencją, zarówno w aspekcie pojawienia się nowych podmiotów konkurencyjnych, jak również wzmocnienia już istniejących. Grupa Kapitałowa działa w otoczeniu rynkowym, na którym funkcjonują podmioty oferujące podobne towary i produkty. Istnieje też ryzyko, iż konkurencja mając trudności ze zbytem na własne towary będzie konkurowała poziomem cen.

44.1.5. Ryzyko związane z kursami walut

Spółki prowadzą działalność na rynkach zagranicznych, co wiąże się m.in. z ryzykiem kursowym. Wynika to z faktu, że część kosztów zakupów oraz część przychodów spółki uzyskują w walucie obcej.

44.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

44.2.1. Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez IMAGIS S.A. i Emapa S.A. 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, spółki mogą być narażone na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

44.2.2. Ryzyko związane z błędami w procedurach

W działalności Spółek możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach stosowanych w toku prowadzonej działalności. Hipotetycznie w przypadku Spółek z Grupy Kapitałowej mogą dotyczyć zamówienia nieodpowiedniej ilości lub niewłaściwych urządzeń, braku odpowiedzi na reklamację lub błędów popełnianych podczas konfiguracji.

44.2.3. Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku długotrwałej realizacji inwestycji i zamrożenia środków pieniężnych w prace badawcze nad nowymi produktami, zakup towarów a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami spółek lub niewypłacalności kontrahentów względnie niedostarczenia przez nich zakupionych towarów i produktów, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej.

Wobec postawienia w stan wymagalności zobowiązań finansowych Spółki oraz wydania przez Urząd Kontroli Skarbowej decyzji w sprawie podatku VAT ryzyko utraty płynności finansowej zmaterializowało się.

44.2.4. Ryzyko związane z dostawcami

Spółki nie są w stanie przewidzieć i zapewnić, iż każdorazowo wybrani przez nie dostawcy należycie wywiążą się z zawartego kontraktu, a także że jakość świadczonych przez nich usług i oferowanych produktów będzie satysfakcjonująca. Należy także wziąć pod uwagę ryzyko niedostarczenia towarów w terminie, czy też niewykonania dostawy przez kontrahenta.

44.2.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

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

44.2.6. Ryzyko związane ze zmianą oferowanych produktów

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

44.2.7. 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 i towarami, a także rezygnację dotychczasowych odbiorców, wpływając w ten sposób na sytuację finansową Spółek. Na utratę zaufania klientów może też wpłynąć zła sytuacja finansowa spółki dominującej.

44.2.8. Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów oraz platform sprzętowych i programowych

Rozwój technologii informatycznych postępuje bardzo dynamicznie. Doskonalone są nie tylko istniejące, ale pojawiają się zupełnie nowe ich kategorie. Podobnie jest z platformami programowymi i systemami operacyjnymi, gdzie również pojawiają się nowe rozwiązania. W efekcie, istnieje potrzeba ciągłego dostosowywania produktów do nowych warunków. Niedostosowany na czas produkt, może nie spełniać oczekiwań użytkowników nowych systemów i w konsekwencji spowodować przejście danej części rynku przez konkurencję.

Spółki monitorują rozwój technologiczny branży, w której działają oraz rozpoznają preferencje użytkowników, by w miarę możliwości przewidywać kierunki rozwoju rynku, tak by móc dostosować swoją ofertę do aktualnego zapotrzebowania. Tam gdzie ma to uzasadnienie ekonomiczne, Spółki starają się oferować produkty na różne platformy sprzętowe i programowe, co wiąże się z koniecznością inwestowania w nowe rozwiązania.

44.2.9. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Branża, w której działają spółki charakteryzuje się sezonowością:

- w sprzedaży detalicznej okres letni oraz zimy niosą zwiększoną sprzedaż produktów nawigacyjnych,
- koniec roku jest okresem wzmożonego popytu na produkty GIS, co jest związane z realizacją projektów i inwestycji w spółkach, a także instytucjach należących do sfery budżetowej.

44.2.10. Ryzyko związane z uzależnieniem wyników Grupy Kapitałowej od wyników jednej ze spółek zależnych

W przychodach Grupy Kapitałowej znaczny udział ma spółka Emapa S.A. Spadek jej przychodów wpłynie znacząco na poziom przychodów Grupy Kapitałowej.

44.2.11. Ryzyko związane z koncentracją źródeł przychodów

Relacje Spółek z odbiorcami są trwałe. W ocenie Zarządu z uwagi na liczbę odbiorców i zakres współpracy, rezygnacja kilku odbiorców nie powinna istotnie wpłynąć na poziom przychodów żadnej ze Spółek, szczególnie w długim okresie.

44.2.12. Ryzyko związane z utratą kluczowych dostawców

Z uwagi na konkurencję rynkową, w przypadku rezygnacji ze współpracy, dostawcy Spółek mogą zostać bez większych problemów zastąpieni przez innych.

44.2.13. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Ze względu na charakter i specyfikę działalności spółek, w szczególności Emapa S.A. istotne jest utrzymanie i możliwość szybkiej rozbudowy zespołu wysoko wykwalifikowanych i kompetentnych pracowników. Z drugiej strony istnieje ryzyko, że na skutek zwiększonego popytu na specjalistów, działań ze strony konkurencji, rezygnacji z pełnionych funkcji, czy innych zdarzeń, Spółki utracą kluczowych pracowników. W rezultacie mogłoby to spowodować okresowe trudności z

realizacją działań na zakładaną skalę. Ponadto, utrata kluczowych pracowników może wpłynąć na podwyższenie presji na wzrost wynagrodzeń.

44.2.14. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Istnieje ryzyko, że brak porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki może wpływać na możliwość realizacji planów danej Spółki, szczególnie w zakresie możliwości finansowania kapitałem akcyjnym, a w przypadku IMAGIS S.A. również pomyślnego przeprowadzenia restrukturyzacji.

44.2.15. Ryzyko związane z nielegalnym wykorzystaniem wartości intelektualnych

Z racji tego, że Emapa S.A. między innymi tworzy oprogramowanie oraz mapy cyfrowe, istnieje prawdopodobieństwo, że osoba trzecia wbrew ich woli może rozpowszechnić je w sposób nieuprawniony i uzyskiwać z tego profity należne spółkom. Spółki żeby przeciwdziałać opisanej sytuacji stosują:

- zabezpieczenia programowe wymagające dla użycia produktu uzyskania unikalnego klucza będącego pochodną produktu i urządzenia;
- specjalne formaty map cyfrowych;
- rozwiązania oparte na uwierzytelnianiu przez serwer centralny;
- precyzyjne określanie w umowach dozwolonych pól eksploatacji oraz zamieszczenie klauzul o karach za naruszenie licencji.

44.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

44.3.1. 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 rygorystycznie przestrzegać obowiązujących przepisów i regulacji.

44.3.2. Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Spółkę 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. o 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 rygorystycznie przestrzegać obowiązujących przepisów i regulacji.

44.4. Inne ryzyka

W przypadku braku porozumienia z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego spółki dominującej, realnym może stać się ogłoszenie upadłości Spółki.

45. Zarządzanie kapitałem

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

- minimalna wysokość kapitału zakładowego,
- konieczność przekazywania na zasilenie kapitału zapasowego co najmniej 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

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

Grupa Kapitałowa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy Kapitałowej stanowią, by wskaźnik ten nie przekraczał poziomu 40%. Do zadłużenia netto Grupa Kapitałowa 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. Ze względu na wysoką stratę zanotowaną w 2015r. wskaźnik zadłużenia znacznie przekroczył ustalony poziom osiągając 86%. W ocenie Zarządu sytuacja finansowa wymaga podjęcia działań naprawczych, które zapewnią utrzymanie płynności.

	31.12.2016 w tys. zł	31.12.2015 w tys. zł
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 511	13 351
Zobowiązania finansowe	81	81
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 582	6 243
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-101	-2 383
Zadłużenie netto	19 073	17 292
Kapitał własny	-6 885	-5 882
Kapitał razem	-6 885	-5 882
Kapitał i zadłużenie netto	12 188	11 410
Wskaźnik dźwigni	156%	152%

46. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystały spółki należą kredyt inwestycyjny, kredyt w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa 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 Grupę Kapitałową aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku była równa ich wartości bilansowej.

Grupa Kapitałowa 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-	885	-	-	-	-	784		101
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		784					784		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		101							101
Obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane									-
Razem	-	885	-	-	-	-	784		101

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 leasingowe							
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	19 174	-	-	14 592	-	4 582
Kredyty i pożyczki		14 511			14 511		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 582					4 582
Zobowiązania leasingowe		81			81		
Razem	-	19 174	-	-	14 592	-	4 582

47. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka dominująca zabezpieczała:

- 1/ umowę w sprawie spłaty zadłużenia:
 - 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).

Emapa S.A. dokonała zabezpieczenia trwających umów leasingu oraz kredytu w rachunku bieżącym weksłami własnymi „in blanco” oraz zastawem na stanach magazynowych. Poza wymienionymi zabezpieczeniami, oraz poręczeniami w ramach Grupy kapitałowej Spółka nie dokonała innych zabezpieczeń, gwarancji czy poręczeń.

48. 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. 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.

49. 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.

50. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych

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

	Planowane na 2017	1.01.2016 – 31.12.2016	1.01.2015 – 31.12.2015
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	500,00	771,00	485,00
- w tym na ochronę środowiska	-	-	-

51. 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, wierzytelności 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 nabywcy 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.

Imagis S.A. zabezpiecza wykonanie przez GPS Konsorcjum Sp. z o.o. 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.

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 wierzytelności 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 Imagis S.A., Emapa S.A. oraz dwóm 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 zgodny 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 Niewęgłowski 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 Niewęgłowskiego 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 Niewęgłowskiego przeciwko IMAGIS S.A. w całości oraz zasądził od Marcina Niewęgłowskiego na rzecz IMAGIS S.A. koszty procesu oraz koszty zastępstwa procesowego;
- 8/ 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;
- 9/ 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.

52. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(1 778 475,04)	326 985,99
Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu	139 579,42	236 938,48
Zmiana zobowiązań z tytułu zakupu udziałów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zmiany udziału jednostki dominującej	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(1 638 895,62)	563 924,47

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	212 160,40	3 386 057,23
Zmiana stanu należności z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	212 160,40	3 386 057,23

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(1 168 857,18)	(515 430,81)
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(1 168 857,18)	(515 430,81)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	(198 242,89)	(277 591,90)
w tym zmiana aktywa na podatek odroczony	(53 289,71)	(28 399,58)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(198 242,89)	(277 591,90)

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Bilansowa zmiana rezerw	74 400,64	(238 997,76)
w tym zmiana rezerwy na podatek odroczony	(467,05)	(158 135,16)
Zmiana stanu rezerw z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej		
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	74 400,64	(238 997,76)

53. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie na podstawie umów o pracę na ostatni dzień okresu obrotowego kształtowało się następująco:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd Jednostki Dominującej	2,00	2,00
Zarząd jednostek zależnych	2,00	-
Administracja	4,00	4,00
Pracownicy umysłowi	31,00	40,00
Pracownicy fizyczni	-	-
Razem	39,00	46,00

54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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.

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.

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

W sprawozdaniu finansowym zostały ujęte wszystkie umowy, które mają wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

56. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji

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

.....
RAFAŁ BERLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Wiceprezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 30 maja 2017 roku