

GRUPA KAPITAŁOWA IMAGIS

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Dla Akcjonariuszy Grupy Kapitałowej Imagis

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd spółki Imagis S.A. , jednostki dominującej grupy kapitałowej IMAGIS („Grupa Kapitałowa”), zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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, jednakże w zmniejszonym zakresie, ze względu na fakt, że Spółka dominująca będzie działać w istotnie zmniejszonym zakresie, zgodnie z zatwierdzonym w postępowaniu restrukturyzacyjnym układem dotyczącym spłaty wierzytelności..

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13 085 185,59 zł.
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazującego zysk netto w wysokości 1 261 689,72 zł.
- skonsolidowanego sprawozdania z dochodów całkowitych wykazującego całkowite dochody w wysokości 1 261 689,72 zł.
- sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku o kwotę 2 261 689,72 zł.
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku o kwotę 635 498,29 oraz
- informacji dodatkowej i objaśnień.

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

SPIS TREŚCI

1.	Sprawozdanie z zysków i start i innych całkowitych dochodów.	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	13
13.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	13
14.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy	13
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	16
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	17
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.	CZYNNE 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.	PRZYCHODY OPERACYJNE.....	23
19.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	23
19.4.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23
19.5.	PRZYCHODY FINANSOWE	24
19.6.	KOSZTY FINANSOWE	24
19.7.	WYNIK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	24
20.	Podatek dochodowy.....	24
20.1.	ODROczony podatek dochodowy.....	25
21.	Zysk przypadający na jedną akcję	26
22.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty:	27

Powyższa tabela przedstawia dywidendy wypłacone oraz proponowane do wypłaty przez Spółki zależne Spółce dominującej.....		27
23.	Rzeczowe aktywa trwałe	27
24.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych.....	28
25.	Wartości niematerialne	29
26.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych.....	30
27.	Połączenia jednostek gospodarczych	30
27.1.	WARTOŚĆ BILANSOWA FIRMY Z KONSOLIDACJI	30
27.2.	NABYCIE / SPRZEDAŻ JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	31
27.3.	CENA NABYCIA:	31
28.	Inwestycje długoterminowe	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 2019 ROKU	35
36.3.	STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 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	37
38.	Świadczenia pracownicze	37
38.1.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	37
39.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	37
40.	Zobowiązania krótko- i długoterminowe z tytułu postępowania układowego	38
40.1	Krótko- i długoterminowe zobowiązania finansowe	38
41.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	39
42.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.*.....	39
43.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	40
43.1.	INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	40
43.2.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	40
43.3.	GWARANCJE.....	40
43.4.	ROZLICZENIA PODATKOWE	40
44.	Informacje o podmiotach powiązanych	40
44.1.	WARUNKI TRANSAKЦИИ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
44.2.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY.....	41
45.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	41
45.1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM GRUPA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	42
45.2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	42
45.3.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	44
45.4.	INNE CZYNNIKI RYZYKA.....	44
46.	Zarządzanie kapitałem	44
47.	Instrumenty finansowe.....	45
48.	Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku	47
49.	Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa	47
50.	Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej	47
51.	Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych	47
52.	Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	47
53.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.	48

54. Struktura zatrudnienia.....	49
55. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	49
56. 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
57. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji	49

1. Sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres obrotowy od 1.01.2019 do 31.12.2019 oraz za okres obrotowy od 1.01.2018 do 31.12.2018

	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	19.2	4 737 755,36	5 802 188,89
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Razem przychody ze sprzedaży		4 737 755,36	5 802 188,89
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19.1	(2 947 067,18)	(3 492 529,06)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19.1	-	-
Razem koszt własny sprzedaży	19.1	(2 947 067,18)	(3 492 529,06)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 790 688,18	2 309 659,83
Koszty sprzedaży	19.1	(533 173,48)	(1 046 771,93)
Koszty ogólnego zarządu	19.1	(2 139 856,24)	(1 827 845,69)
Pozostałe przychody operacyjne	19.3	2 165 761,61	1 177 430,74
Pozostałe koszty operacyjne	19.4	(121 277,34)	(567 284,55)
Wynik na działalności operacyjnej		1 162 142,73	45 188,40
Przychody finansowe	19.5	393 719,61	17 637,60
Koszty finansowe	19.6	(203 817,46)	(190 465,87)
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Zysk (strata) brutto		1 352 044,88	(127 639,87)
Podatek dochodowy	20	(90 355,16)	(114 340,88)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 261 689,72	(241 980,75)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk / (strata) netto za okres		1 261 689,72	(241 980,75)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	1 261 689,72	(241 980,75)
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-
		1 261 689,72	(241 980,75)
Zysk/ (strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	21	0,0205	(0,0039)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	21	0,0205	(0,0039)
- rozwodniony z zysku za okres	21	0,0205	(0,0117)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	21	0,0205	(0,0117)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy

		01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto		1 261 689,72	-241 980,75
Inne składniki dochodów całkowitych		0,00	0,00
Inne dochody po opodatkowaniu		0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem		1 261 689,72	-241 980,75
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		1 261 689,72	-241 980,75
w tym przypadające akcjonariuszom mniejszościowym		0,00	0,00

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

2. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe (długoterminowe)		11 694 185,27	11 255 354,83
Rzeczowe aktywa trwałe	23	310 501,21	100 452,72
Koszty zakończonych prac rozwojowych	25	2 322 320,55	-
Wartości niematerialne i prawne	25	182 750,00	373 754,27
Wartości niematerialne i prawne w toku wytwarzania	25	-	1 949 993,49
Wartość firmy	25	5 188 621,85	5 188 621,85
Inwestycje długoterminowe	27	3 518 000,00	3 518 000,00
Zaliczki na środki trwałe oraz wart. niematerialne i prawne	25	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20.1	171 991,66	124 532,50
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 391 000,32	1 106 070,42
Zapasy	29	5 798,39	7 515,69
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30-33	497 020,50	860 959,97
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	753 391,41	117 893,12
Inne aktywa finansowe		-	-
Udziały w jednostkach powiązanych		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	34	134 790,02	119 701,64
SUMA AKTYWÓW		13 085 185,59	12 361 425,25

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		582 573,64	-1 679 116,08
Kapitał zakładowy	36.1	6 645 825,60	6 145 825,60
Kapitał z aktualizacji wyceny	36.4	-	-
Pozostałe kapitały	36.4	5 002 447,60	4 502 447,60
Zyski zatrzymane		- 11 065 699,56	- 12 327 389,28
- w tym z lat ubiegłych		- 12 327 389,28	- 11 888 520,27
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Kapitał własny ogółem		582 573,64	- 1 679 116,08
Zobowiązania długoterminowe		9 584 326,86	11 079 231,23
Oprocentowane kredyty i pożyczki		197 604,16	-
Rezerwy	37	29 940,21	21 892,21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.1	51 586,64	14 349,32
Zobowiązania z tytułu układu	40	5 857 064,40	6 693 631,04
Zobowiązania finansowe	40.1	3 448 131,45	4 349 358,66
Zobowiązania krótkoterminowe		2 918 285,09	2 961 310,10
Oprocentowane kredyty i pożyczki	39	178 127,41	398 835,24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41	1 105 400,51	1 044 946,66
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i obciążenia krótkoterminowe	37	166 907,55	142 028,48
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	352 439,08	308 120,71
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	41	-	64 630,00
Zobowiązania z tytułu układu	40	891 289,63	583 879,49
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	52 687,51	267 782,58
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	37	171 433,40	151 086,94
Stan zobowiązań ogółem		12 502 611,95	14 040 541,33
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		13 085 185,59	12 361 425,25

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1.01.2019 do 31.12.2019 oraz za okres obrotowy od 1.01.2018 do 31.12.2018

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	1 352 044,88	(127 639,87)
Korekty o pozycje:	(2 234 684,78)	(354 600,16)
Amortyzacja	350 933,66	917 886,36
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 255,73	-
Odsetki i dywidendy, netto	(213 951,98)	107 770,52
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(95 330,59)	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	363 939,47	29 701,95
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	1 717,30	(255,57)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(682 926,70)	(736 328,99)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(434 874,60)	(53 955,19)
Zmiana stanu rezerw	60 576,09	(66 254,50)
Podatek dochodowy zapłacony	100 577,00	(36 759,00)
Inne korekty	(1 644 254,44)	(972 805,74)
Pozostałe korekty	(43 345,72)	456 400,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(882 639,90)	(482 240,03)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	149 248,30	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz inwestycji długoterminowych	(384 534,20)	(42 764,05)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie na koszty prac rozwojowych	(411 688,43)	(695 957,30)
Sprzedaż udziałów w jednostkach powiązanych	-	-
Inne wpływy	-	-
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(646 974,33)	(738 721,35)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Inne wpływy finansowe	8 078,82	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	444 609,56	
Spłata kredytów i pożyczek	(98 802,16)	390 213,48
Inne wpływy finansowe - dotacja	1 644 254,44	975 482,49
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(21 794,56)	(67 109,52)
Odsetki zapłacone / otrzymane	188 766,42	(141 520,01)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 165 112,52	1 157 066,44
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	635 498,29	(63 894,94)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	635 498,29	(63 894,94)
Środki pieniężne na początek okresu	117 893,12	181 788,06
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	753 391,41	117 893,12

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2019 do 31.12.2019 oraz za okres obrotowy od 1.01.2018 do 31.12.2018

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
01.01.2019	6 145 825,60	-	-	4 502 447,60	12 327 389,28	1 679 116,08	-	1 679 116,08
Emisja akcji	500 000,00			500 000,00				1 000 000,00
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
Korekta kapitału MSSF 15							0,00	0,00
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	1 261 689,72	1 261 689,72		1 261 689,72
31.12.2019	6 645 825,60	0,00	0,00	5 002 447,60	-11 065 699,56	582 573,64	0,00	2 261 689,72
01.01.2018	6 145 825,60	-	-	4 502 447,60	11 888 520,27	1 240 247,07	15 235,14	1 225 011,93
Obniżenie wartości nominalnej akcji								0
Podział zysku - pokrycie strat z lat ubiegłych								0
przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych								0
Podział zysku - pokrycie strat z kapitału zapasowego								0
pozostałe zmiany (zmiany w grupie kapitałowej)					-196 888,26	-	0,00	-196 888
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	-241 980,75	196 888,26		-241 981
31.12.2018	6 145 825,60	0,00	0,00	4 502 447,60	-12 327 389,28	-1 679 116,08	0,00	-1 679 116,08

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa IMAGIS („Grupa Kapitałowa”) składa się ze spółki IMAGIS S.A. i spółek zależnych (patrz punkt 6 informacji dodatkowej i objaśnień). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres sprawozdawczy 01.01.2019-31.12.2019 oraz zawiera dane porównawcze za okres sprawozdawczy 01.01.2018-31.12.2018.

6. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej IMAGIS na dzień 31 grudnia 2019 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.	00-120 Warszawa, ul. Złota 59	Produkcja i sprzedaż systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu	pełna	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%

Ze względu na fakt, iż w dniu 23 czerwca 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy mapGO24 S.A. podjęło decyzję w sprawie jej rozwiązania, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych jednostkowych Spółki MapGo24 S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MapGo24 S.A. jest nadal w procesie likwidacji.

7. Skład Zarządu Spółki dominującej

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

W okresie od dnia 1 stycznia do 3 czerwca 2019 r. Zarząd Spółki był dwuosobowy, w składzie:

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

Od dnia 4.06.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki był jednoosobowy, w osobie Prezesa Zarządu - Jerzego Ceglińskiego.

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W okresie 1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Mirosław Janisiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Edyta Słomska – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Rafał Słomski – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Ziemiński – Członek Rady Nadzorczej
- Cezary Gregorczyk – Członek Rady Nadzorczej

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 marca 2020 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 istnieje ryzyko związane z utratą możliwości realizacji układu zawartego z wierzycielami Spółki dominującej w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. Jednakże dotychczas układ jest realizowany.

11. Uzasadnienie kontynuowania działalności przez Spółkę dominującą

1. Trudna sytuacja finansowa i konieczność restrukturyzacji Spółki wynikły z szeregu błędnych transakcji przeprowadzonych w latach 2012 -2014, które spowodowały powstanie wysokich zobowiązań lub doprowadziły do utraty znacznych środków pieniężnych. Należą do nich w szczególności:
 - a) podjęcie decyzji o zakupie udziałów w spółce GPS Konsorcjum za łączną cenę ok. 25,8 mln zł oraz decyzji o częściowym sfinansowaniu zakupu kredytem bankowym w kwocie 12,5 mln zł,
 - b) podjęcie decyzji o zakupie nieruchomości w Częstokowie Polskim za łączną cenę ok. 7,0 mln zł oraz decyzji o częściowym sfinansowaniu zakupu kredytem bankowym,
 - c) niezachowanie dostatecznej kontroli nad transakcjami handlowymi w 2012 r. (w zakresie obrotu elektroniką) czego następstwem było wydanie przez Urząd Kontroli Skarbowej decyzji nr UKS1491/W3P4/42/53/13/134/025, utrzymanej decyzją nr 1401-PT-3.4213.124.2015.JKr wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 10 lutego 2016 r., skutkujące powstaniem zaległości podatkowych na kwotę 1,9 mln zł wraz z odsetkami od 2012 r.,
 - d) objęcie obligacji i udzielenie pożyczek, bez wystarczających zabezpieczeń, spółkom PC Guard S.A. oraz CG Finanse Sp. z o.o. na kwotę 15,0 mln zł. W toku egzekucji należności do tej pory udało się odzyskać zaledwie ok. 90 tys. zł,
 - e) objęcie obligacji i udzielenie pożyczki na kwotę 2,0 mln zł spółce GPS Konsorcjum sp. z o.o. Wobec spółki GPS Konsorcjum sp. z o.o., w wyniku postępowania wszczętego przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej oraz Urząd Kontroli Skarbowej w Zielonej Górze, sąd w sierpniu 2015 r. podjął decyzję o odmowie wszczęcia postępowania upadłościowego,
 - f) bezpodstawne wypłacenie z rachunku IMAGIS S.A. kwoty 900 tys. zł przez Marcina Niewęglowskiego na konto Marcina Niewęglowskiego - zasądzone do zwrotu na rzecz Spółki prawomocnym wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy, sygn. akt sprawy XXVI GC 1094/14,
 - g) bezpodstawny zakup akcji mapGO24 S.A. przez spółkę zależną GPS Konsorcjum sp. z o.o. od Marcina Niewęglowskiego i osób z nim powiązanych za kwotę ok. 1,6 mln zł,
2. W latach 2012-2014 działalność Spółki i grupy kapitałowej była prowadzona w dwóch segmentach: systemach informacji geoprzestrzennej i nawigacji GIS oraz hurtowego obrotu sprzętem elektronicznym marek obcych i własnych. Działalność związana z obrotem elektroniką była obciążona bardzo wysokim ryzykiem operacyjnym, finansowym i skarbowym, szczególnie w związku z zagrożeniem 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. 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 wpłacanej 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 Pitney Bowes,
 - 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 przemieścił się na rozwiązania online i mobilne. 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, których rezultaty byłyby następnie wykorzystywane w już istniejących lub nowych produktach. W następstwie Emapa S.A.:

- 1/ w 2016 r. 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 2 887 862,45 zł. Projekt ten z powodzeniem był realizowany w latach 2017-2019;
- 2/ w 2019 r. podpisała umowę na dofinansowanie, w ramach konkursu 2/1.1.1/2019, Działanie 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa", projektu "Opracowanie uniwersalnych metod rozwiązywania zaawansowanych problemów marszrutyzacji z wykorzystaniem uczenia maszynowego". Koszt całkowity projektu wynosi 6 460 215,00 zł, a wnioskowana i rekomendowana kwota dofinansowania 4 697 463,50 zł. Nowe algorytmy i rozwiązania optymalizacyjne opracowane w ramach Projektu pozwolą spółce Emapa S.A. na dalszy rozwój oprogramowania rozwiązującego najbardziej skomplikowane problemy optymalizacyjne klientów z sektorów transportu i dystrybucji;
- 3/ w 2019 r. Emapa S.A. podpisała umowę na dofinansowanie, w ramach Osi priorytetowej II: Innowacyjna i konkurencyjna gospodarka Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020, projektu o nazwie "MapGO na nowych rynkach zbytu". Koszt całkowity projektu wynosi 721 138,70 zł, a przyznana maksymalna kwota dofinansowania 498 347,88 zł. Okres realizacji projektu: 1.09.2019 r. do 31.12.2020 r.

Metody i źródła finansowania

W wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji działalności operacyjnej, na koniec 2019 r. Spółka zatrudniała 1 osobę i ponosiła niewielkie koszty bieżące. Spółka uzyskuje dochody z tytułu dywidend, które mogą być głównym źródłem spłaty zobowiązań, obok sprzedaży aktywów należących do Spółki.

Spółka nie była 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 tym, 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 już 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.

W dniu 25.05.2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał 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 zakładały 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 restrukturyzacyjnego w postaci przyjętej na zgromadzeniu wierzycieli w dniu 19.01.2017 r. W maju 2017 r. układ restrukturyzacyjny stał się prawomocny.

W 2018 r. w toku realizacji układu Spółka zawarła z głównym wierzycielem kolejną umowę z dnia 9 sierpnia 2018 r. która reguluje między innymi: 1. zawieszenie wymagalności wierzytelności Magna Polonia sp. z o.o. nie objętych Układem na okres 36 miesięcy, 2. oprocentowanie wierzytelności nie objętych Układem oraz zasady częściowych spłat odsetek od tych wierzytelności, 3. zasady spłat wierzytelności nie objętych Układem w przypadku zaistnienia dodatkowych wpływów do Spółki nie objętych Układem, 4. zasady rozwiązania Umowy, w szczególności w przypadku nierealizowania przez Spółkę postanowień Układu lub ujawnienia się istotnych okoliczności mogących negatywnie wpłynąć na jego realizację. W przypadku rozwiązania Umowy, wierzytelności nie objęte Układem pozostaną wymagalne w trybie natychmiastowym.

Realizując postanowienia układu restrukturyzacyjnego, w październiku 2017 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 50.202.137 akcji zwykłych, nieuprzywilejowanych, serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zostały objęte przez podmioty wskazane w układzie restrukturyzacyjnym.

Spółka w terminie i w pełni uregulowała wynikające z układu restrukturyzacyjnego płatności dla I, III i IV grupy wierzycieli oraz płatności dla wierzycieli grupy II i V przypadające na lata 2018 i 2019.

Podsumowanie

W wyniku prowadzonej restrukturyzacji Spółka Imagis S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazuje dodatnie kapitały własne oraz zobowiązania krótkoterminowe przewyższające aktywa obrotowe o kwotę poniżej 100 tys. złotych co wskazuje, że zagrożenie dla kontynuacji działalności przez Spółkę nie występuje.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności i nie zawiera żadnych korekt wyceny aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego, które byłyby konieczne gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności.

Założenie o kontynuacji działalności oparte jest na następujących faktach:

- ✓ Zobowiązania krótkoterminowe największego wierzyciela i akcjonariusza Spółki Magna Polonia Sp. z o.o. są zabezpieczone na aktywach Spółki. Zgodnie z zawartą umową z dnia 9 sierpnia 2018 r. wierzyciel nie będzie windykował swoich wymagalnych zobowiązań krótkoterminowych w przeciągu kolejnych 36 miesięcy i termin spłaty tych zobowiązań został odroczone. Jednocześnie wartość zabezpieczeń tych zobowiązań – aktywów Spółki pozwala na pokrycie tych zobowiązań. Należy podkreślić, że w 2019 r. wierzyciel zgodził się objąć nowe akcje Spółki o wartości emisyjnej 1 mln zł, zmniejszając o tą kwotę zobowiązania. Wartość zobowiązań na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi: 3 234 tys. złotych.
- ✓ Źródłem spłaty wierzytelności wynikających z układu restrukturyzacyjnego jest Emapa SA, do której przeniesiona została działalność operacyjna całej Grupy Kapitałowej.
- ✓ Dodatkowymi źródłami spłaty wierzytelności są prowadzone postępowania sądowe. Należy podkreślić, że w 2019 r. Spółka odzyskała kwoty zasądzone od M. Niewęgłowskiego.
- ✓ Spółka dokonała restrukturyzacji kosztów, pozwalającej zminimalizować koszty bieżącej działalności.

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 2019 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

Standardy i interpretacje mające zastosowanie po raz pierwszy za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2019

Poniżej przedstawiono standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2019 rok:

Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

- wpływ zastosowania MSSF 16 *Leasing* na sprawozdanie finansowe:
Ze względu na fakt, że Spółka nie ma zawartych umów leasingu MSSF 16 pozostaje bez wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2019 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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

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 2017 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 2019 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 01.01.2019-31.12.2019 oraz sprawozdanie finansowe Emapa S.A. za okres 01.01.2019-31.12.2019.

W związku z pozostawieniem Spółki mapGo24 S.A. w stanie likwidacji niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych dotyczących tej Spółki za lata 2016, 2017 i 2018.

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 użytkowania. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności - koryguje się jeśli korekta następuje od początku następnego roku obrotowego.

Środki 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 użytkowania lecz wymagające uprzedniego montażu, adaptacji, innych dodatkowych prac lub nakładów zaliczane są do środków trwałych w budowie do czasu ich oddania do użytkowania.

Środki trwałe nie używane, wycofane z użytkowania, 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 pożytki 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.

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 przejścia 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, podwyższona 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:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Aktywa finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu,
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału,

Spółka dokonuje oceny, czy spełniony jest test klasyfikacyjny wg MSSF 9, tzw. Test SPPI – tj. sprawdzenie czy płatności za należności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W przypadku, gdy test jest spełniony, Spółka wycenia dany składnik aktywów w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu Spółka zalicza środki pieniężne i ich ekwiwalenty, udzielone pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, to aktywa, z których przepływy stanowią wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek, a które utrzymywane są w celu ściągnięcia płatności umownych i w celu sprzedaży. Zmiany wartości bilansowej ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek i różnic kursowych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmują jako pozostałe zyski/straty.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, to aktywa które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Utrata wartości aktywów finansowych;

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje trzystopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości.

- pierwszy stopień ryzyka, czyli salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,

- drugi stopień ryzyka – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

- trzeci stopień ryzyka – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

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 pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je do kosztu własnego sprzedaży. Są to odpisy specyficzne dotyczące konkretnych pozycji zapasów. Ceną sprzedaży możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony 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 rezerwowy 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;
- odprawy 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. Odprawy emerytalne

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

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

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej 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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

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

18. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

19. Przychody i koszty

19.1. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	350 933,66	917 886,36
Zużycie materiałów i energii	284 629,36	693 842,94
Usługi obce	1 075 244,05	629 813,66
Podatki i opłaty	40 901,25	36 602,20
Wynagrodzenia	3 061 063,93	2 979 241,61
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	456 039,01	409 904,35
Pozostałe koszty rodzajowe	351 285,64	699 855,56
Razem koszty rodzajowe	5 620 096,90	6 367 146,68
Koszty sprzedaży (-)	- 533 173,48	- 1 046 771,93
Koszty ogólnego zarządu (-)	- 2 139 856,24	- 1 827 845,69
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (-)	- 2 947 067,18	- 3 492 529,06
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	- 5 620 096,90	- 6 367 146,68
	0,00	0,00

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń (+)	2 245 990,31	1 895 859,70
Koszty wypłat z tytułu umów zleceń i umów o dzieło	797 396,55	1 023 917,51
Koszty ubezpieczeń społecznych	409 037,13	352 764,60
Rezerwy na świadczenia emerytalno rentowe	8 048,00	6 479,00
Rezerwa na urlopy	9 629,07	52 985,40
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	47 001,88	57 139,75
Rezerwa na premie	0,00	0,00
Razem	3 517 102,94	3 389 145,96

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	115 798,00	109 521,51
Amortyzacja wartości niematerialnych	235 135,66	807 989,85
Trwała utrata wartości	0,00	0,00
Razem	350 933,66	917 511,36
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		
Amortyzacja środków trwałych	0,00	375,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	0,00	375,00
Amortyzacja środków trwałych	115 798,00	109 896,51
Amortyzacja wartości niematerialnych	235 135,66	807 989,85
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	350 933,66	917 886,36

19.2. Przychody operacyjne

Przychody operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Sprzedaż - Mapy Cyfrowe	1 422 235,82	1 161 150,93
Sprzedaż - MapCenter	1 484 044,99	1 536 214,70
Sprzedaż - Emapi	340 104,74	452 900,53
Sprzedaż - Programy z GUI	126 674,26	179 184,51
Sprzedaż - Mapinfo	154 317,56	573 272,50
Sprzedaż - MapaMap	237 500,66	349 292,20
Sprzedaż - Emapa WEB Router	98 958,95	75 455,95
Sprzedaż - Pozostała	54 252,84	27 945,54
Sprzedaż - Inpost	840 012,00	902 070,87
Sprzedaż - Tylko bilansowo NPP	- 20 346,46	91 984,98
Sprzedaż - Licencja bazy POI	-	38 453,31
Sprzedaż - Licencja na mapy	-	414 262,87
Sprzedaż - Royalty	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	4 737 755,36	5 802 188,89
- w tym sprzedaż rozliczana barterem	-	1 218 420,19

19.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisanie zobowiązań	14 425,69	226,69
Dotacje	1 159 851,81	972 805,74
Refaktury kosztów	-	-
Otrzymane odszkodowania	1 555,00	4 973,84
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	167 759,38
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	890 667,86	9 332,14
Zwrot kosztów zastępstwa procesowego	-	18 587,29
Sprzedaż składników majątku Spółki	98 408,07	-
Zwrot opłat sądowych	-	3 743,00
Prowizja od kontrahentów	-	-
Wynagrodzenie płatnika	-	2,66
Pozostałe przychody operacyjne	853,18	-
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 165 761,61	1 177 430,74

19.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpis aktualizujący należności	(48 652,56)	-
Spisane należności	(68 824,00)	(6 036,05)
Opłaty sądowe	-	(100 321,80)
Koszty do refakturowania	-	-
Odpis aktualizujący nieruchomości	-	-
Koszty spisanych składników majątku	-	-
Szkody komunikacyjne	-	(4 522,93)
Kary umowne	(3 800,00)	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Drobne różnice	(0,78)	(3,77)
Odpisy aktualizujące inwestycji długoterminowych	-	(456 400,00)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(121 277,34)	(567 284,55)

19.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	393 719,61	165,57
Dodatnie różnice kursowe	-	17 472,03
Dywidendy otrzymane	-	-
Przychody finansowe ogółem	393 719,61	17 637,60

19.6. Koszty finansowe

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek	(193 482,91)	(168 064,67)
Ujemne różnice kursowe	(10 334,55)	(22 401,20)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Koszty z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	-	-
Koszty związane z kontrolą VAT	-	-
Prowizje bankowe	-	-
Dyskonto z tytułu wyceny należności	-	-
Koszty finansowe ogółem	(203 817,46)	(190 465,87)

19.7. Wynik na sprzedaży jednostek zależnych

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Cena sprzedaży	-	-
Aktywa netto na dzień sprzedaży	-	-
Wartość firmy	-	-
Wynik na sprzedaży ogółem	-	-

20. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	(100 577,00)	(93 906,00)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(100 577,00)	(93 906,00)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	10 221,84	(20 434,88)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	10 221,84	(20 434,88)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(90 355,16)	(114 340,88)

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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 352 044,88	(127 639,87)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	1 352 044,88	(127 639,87)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	256 888,53	(24 251,58)
Przychody księgowe nie uznane za przychody podatkowe	(2 110 035,75)	(863 487,69)
Przychody podatkowe nieuwjęte w księgach okresu	39 446,92	44 569,21
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów	1 651 394,52	1 643 002,76
Koszty podatkowe, nieuwjęte w księgach okresu	(362 712,45)	(202 202,43)
Strata podatkowa z lat ubiegłych	(40 786,62)	-
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	529 351,50	494 241,98
Bieżący podatek dochodowy	100 577,00	93 906,00
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	100 577,00	93 906,00
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	7,44%	-73,57%

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	31.12.2019		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	26 724,95	-	26 724,95
Ujemne / dodatnie różnice kursowe	8,70	8,78	(0,08)
Rezerwy na odprawy emerytalne	5 688,64	-	5 688,64
Niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	54 516,15	-	54 516,15
Przychód - niewypłacona dywidenda	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	50 578,97	-	50 578,97
Rezerwa na audyt	1 901,90	-	1 901,90
PPO - Korekta MSSF15	32 572,35	-	32 572,35
Odsetki niezapłacone	-	298,22	(298,22)
Różnica ŚT i wnip	-	51 279,64	(51 279,64)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	171 991,66	51 586,64	120 405,02
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	171 991,66	51 586,64	120 405,02

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	31.12.2018		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	24 895,41	-	24 895,41
Ujemne różnice kursowe	45,51	-	45,51
Rezerwy na odprawy emerytalne	4 159,52	-	4 159,52
Niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	63 617,07	-	63 617,07
Przychód - niewypłacona dywidenda	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 018,47	-	1 018,47
Rezerwa na audyt	2 090,00	-	2 090,00
PPO - Korekta MSSF17	28 706,51	-	28 706,51
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-
Różnica ŚT i wnip	-	14 349,32	(14 349,32)
	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	124 532,50	14 349,32	110 183,18
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	124 532,50	14 349,32	110 183,18

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 rozwodniających 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:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 261 689,72	-241 980,75
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	1 261 689,72	-241 980,75
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 261 689,72	-241 980,75

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	66 458 256	61 458 256
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	66 458 256	61 458 256

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 1.01.2019-31.12.2019 oraz 01.01.2018-31.12.2018:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto	1 261 689,72	- 241 980,75
Średnioważona liczba akcji zwykłych	66 458 256	61 458 256
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,0190	- 0,0039
Średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	66 458 256	61 458 256
Rozwodniony zysk na akcję	0,0190	-0,0039

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Dywidenda proponowana za okres bieżący	-	-
liczba akcji na koniec roku	66 458 256	61 458 256
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 - 31.12.2019	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	-	-	296 840,87	488 659,89	38 638,19	-	824 138,95
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	97 124,97	282 639,23	-	-	379 764,20
- zakup			97 124,97				97 124,97
- 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							-
- wykazanie leasingu w księgach				282 639,23			282 639,23
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(4 547,96)	(312 371,66)	-	-	(316 919,62)
- sprzedaż			(4 547,96)	(312 371,66)			(316 919,62)
- likwidacja							-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- inne							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	389 417,88	458 927,46	38 638,19	-	886 983,53
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	(271 910,90)	(413 137,14)	(38 638,19)	-	(723 686,23)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(76 898,48)	224 102,39	-	-	147 203,91
- roczny odpis amortyzacyjny			(81 446,44)	(34 351,56)			(115 798,00)
- sprzedaż środka trwałego			4 547,96	258 453,95			263 001,91
- likwidacja środka trwałego							-
- 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	-	-	(348 809,38)	(189 034,75)	(38 638,19)	-	(576 482,32)
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	-	-	24 929,97	75 522,75	-	-	100 452,72
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	40 608,50	269 892,71	-	-	310 501,21

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH - 31.12.2018	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	-	-	394 016,99	488 659,89	38 638,19	-	921 315,07
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	24 780,49	-	-	-	24 780,49
- zakup			24 780,49				24 780,49
- 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)	-	-	(121 956,61)	-	-	-	(121 956,61)
- sprzedaż							-
- likwidacja							-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie			(121 956,61)				(121 956,61)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- inne							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy Spółki eholiday.pl Sp. z o.o.							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	296 840,87	488 659,89	38 638,19	-	824 138,95
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	(328 724,83)	(368 383,31)	(38 638,19)	-	(735 746,33)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	56 814,13	(44 753,83)	-	-	12 060,30
- roczny odpis amortyzacyjny			(65 142,68)	(44 753,83)			(109 896,51)
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego			121 956,81				121 956,81
- 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	-	-	(271 910,70)	(413 137,14)	(38 638,19)	-	(723 686,03)
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	-	-	65 292,16	120 276,58	-	-	185 568,74
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	24 930,17	75 522,75	-	-	100 452,92

24. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	40 608,50	24 930,17
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing	269 892,71	75 522,75
Srodki trwałe bilansowe - wartość brutto - razem	310 501,21	100 452,92

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 31.12.2019 r. oraz dzień podpisania sprawozdania, Spółka dominująca oraz Spółka zależna miały siedziby i prowadziły działalność w wynajmowanym lokalu przy ulicy Złotej 59. Ponadto, Oddział Emapa S.A. prowadzi działalność przy ul. Łąkowej 11 w Łodzi..

25. Wartości niematerialne

31.12.2019

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 w toku wytwarzania	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 025 248,61	5 188 621,85	6 879 536,53	1 816 416,54	1 949 993,49	16 859 817,02
b) zwiększenia (z tytułu)	2 361 681,92	-	-	4 770,00	(1 949 993,49)	416 458,43
- zakup	2 361 681,92	-	-	4 770,00	-	2 366 451,92
- zwiększenie - wejście do Grupy podmiotów powiązanych						-
- przyjęcie z inwestycji					(1 949 993,49)	(1 949 993,49)
- 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	3 386 930,53	5 188 621,85	6 879 536,53	1 821 186,54	-	17 276 275,45
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	(1 025 248,61)	-	(6 879 536,53)	(1 442 662,27)	-	(9 347 447,41)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(39 361,37)	-	-	(195 774,27)	-	(235 135,64)
- amortyzacja (odpis roczny)	(39 361,37)	-	-	(195 774,27)	-	(235 135,64)
- likwidacja			-	-	-	-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy podmiotów powiązanych			-			-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 064 609,98)	-	(6 879 536,53)	(1 638 436,54)	-	(9 582 583,05)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	5 188 621,85	-	373 754,27	1 949 993,49	7 512 369,61
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 322 320,55	5 188 621,85	-	182 750,00	-	7 693 692,40

Prezentowanie powyżej koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartości niematerialnych w toku wytwarzania dotyczą wartości niematerialnych wytworzonych przez jednostkę we własnym zakresie.

W 2019 roku sumę nakładów na prace badawcze i rozwojowe, ujętych w ciągu okresu jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła: 1.159.851,81 w tym koszty amortyzacji 62.888,84 złotych.

31.12.2018

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 w toku wytwarzania	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 025 248,61	5 188 621,85	6 879 536,53	1 823 378,96	1 254 036,19	16 170 822,14
b) zwiększenia (z tytułu)		-	-	17 983,56	695 957,30	713 940,86
- zakup	-	-	-	17 983,56	695 957,30	713 940,86
- 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)	-	-	-	(24 945,98)	-	(24 945,98)
- sprzedaż						-
- likwidacja				(24 945,98)		(24 945,98)
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 025 248,61	5 188 621,85	6 879 536,53	1 816 416,54	1 949 993,49	16 859 817,02
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	(512 624,28)	-	(6 879 536,53)	(1 172 242,71)	-	(8 564 403,52)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(512 624,28)	-	-	(270 419,56)	-	(783 043,84)
- amortyzacja (odpis roczny)	(512 624,28)			(295 365,54)		(807 989,82)
- likwidacja				24 945,98		24 945,98
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 025 248,56)	-	(6 879 536,53)	(1 442 662,27)	-	(9 347 447,36)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	512 624,33	5 188 621,85	-	651 136,25	1 254 036,19	7 606 418,62
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,05	5 188 621,85	-	373 754,27	1 949 993,49	7 512 369,66

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 w 2015 roku odpis do ich wartości odzyskiwalnej oszacowanej na 0 zł.

26. Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych

	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	2 505 070,55	2 323 747,76
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne - wartość brutto - razem	2 505 070,55	2 323 747,76

27. Połączenia jednostek gospodarczych

27.1. Wartość bilansowa firmy z konsolidacji

	31.12.2019	31.12.2018
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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
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

Zarząd Spółki zgodnie z wymogami MSSF 36 przeprowadził na dzień 31 grudnia 2019 roku test na trwałą utratę Wartości firmy z konsolidacji Spółki Emapa S.A.

Wartość bilansową testowanej wartości firmy wynosi 5 188 621,85 złotych.

Wartość odzyskiwalna wartości firmy została ustalona w oparciu o wartość użytkową ośrodka, do którego zalokowana jest wartość firmy, czyli wartości użytkowej Spółki Emapa S.A.

Kluczowe założenia przyjęte przez Zarząd w wycenia wartości użytkowej:

Zarząd dokonał projekcji przepływów pieniężnych finansowych Emapa S.A. na okres 2020-2022

- Przyjęta stopa wzrostu po okresie prognozy wynosi 1%,
- Zastosowano 10% stopę dyskonta w projekcjach przepływów pieniężnych.

27.2. Nabycie / Sprzedaż jednostek gospodarczych

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

Z konsolidacji, w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym, kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku, wyłączona została mapGO24 S.A.

27.3. 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

28. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
Nieruchomości	3 518 000,00	3 518 000,00
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Razem	3 518 000,00	3 518 000,00

W dniu 30 sierpnia 2013 r. Spółka 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 oraz w listopadzie 2018r., wartość działki w księgach została określona na 3 518 000,00 zł.

29. Zapasy

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	-	-
Według ceny nabycia		
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	5 798,39	7 515,69
Towary	5 798,39	7 515,69
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	5 798,39	7 515,69

	31.12.2019	31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	-	30 803,23
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów		
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	-	(30 803,23)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	-	-
Wartość netto zapasów na 31 grudnia	5 798,39	7 515,69

30. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2019	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	-	-
należności z tytułu dostaw i usług	-	-
należności z tytułu dywidend	-	-
pożyczki udzielone	-	-
inne należności finansowe	-	-
inne należności niefinansowe	-	-
Należności od pozostałych jednostek	1 130 594,67	2 336 549,44
należności z tytułu dostaw i usług	716 795,05	1 120 530,76
pożyczki udzielone	-	-
inne należności finansowe	-	-
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	98 202,96	14 770,10
zaliczki na środki trwałe	-	-
należności z tytułu sprzedaży udziałów	-	-
inne należności niefinansowe	315 596,66	1 201 248,58
Należności brutto	1 130 594,67	2 336 549,44
Odpis aktualizujący należności	(633 574,17)	(1 475 589,47)
Należności ogółem (netto)	497 020,50	860 959,97

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 2019 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:

	1.01.2019 -31.12.2019	1.01.2018 -31.12.2018
Stan na początek okresu	1 475 589,47	1 752 893,74
a) zwiększenia	48 652,56	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	890 667,86	277 304,27
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	890 667,86	277 304,27
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	633 574,17	1 475 589,47

32. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	402 078,00	766 967,47
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	94 942,50	93 992,50
b1. wartość w walucie – EUR	0,00	0,00
Wartość w PLN	0,00	0,00
b1. wartość w walucie – USD	25 000,00	25 000,00
Wartość w PLN	94 942,50	93 992,50
Należności krótkoterminowe, razem	497 020,50	860 959,97

33. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług netto

	Przeterminowane, lecz ściągalne					Razem
	W terminie płatności	<30 dni	30-90 dni	90-180 dni	>180 dni	
31 grudnia 2019 r.	358 980,88	0,00	14 636,66	0,00	343 177,51	716 795,05
31 grudnia 2018 r.	0,00	777 443,25	48 562,56	0,00	294 524,95	1 120 530,76

34. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	541,68	2 526,67
- opłacone koszty domen internetowych	541,68	526,67
- ubezpieczenia majątkowe	0,00	0,00
- opłacone prenumeraty	0,00	0,00
- opłaty prolongacyjne	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
- koszty roku przyszłego	0,00	2 000,00
- pozostałe	0,00	0,00
b) rezerwa na niezafakturowane przychody okresu sprawozdawczego	134 248,34	117 174,97
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	134 790,02	119 701,64

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	753 391,41	117 893,12
Obligacje krótkoterminowe	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	753 391,41	117 893,12

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 2019 roku wynosiła 753 tys. złotych (31 grudnia 2018 roku: 118 tys. złotych).

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	31.12.2019	31.12.2018
środki w PLN	752 690,54	178 432,40
środki w EUR	408,74	3 028,34
środki w USD	292,13	327,32
środki w innych walutach	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	753 391,41	181 788,06

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 2019	6 645 825,60	-	6 645 825,60
Stan na 31 grudnia 2018	6 145 825,60	-	6 145 825,60

36.2. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2019 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
J	Akcje serii J	zwykłe	brak	50 202 137	0,10	5 020 213,70	wierzytelność	24.10.2017	01.08.2018
K	Akcje serii K	zwykłe	brak	5 000 000	0,10	500 000,00	wierzytelność	11.12.2019	01.01.2020
				66 458 256		6 645 826			

36.3. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2019 roku

STRUKTURA AKCJONARIATU				
Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Magna Polonia S.A.	45 687 575	68,75%	45 687 575	68,75%
Skarb Państwa	11 155 041	16,79%	11 155 041	16,79%
Pozostali (poniżej progu 5%)	9 615 640	14,47%	9 615 640	14,47%
	66 458 256	100,00%	66 458 256	100,00%

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	-	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	4 502 447,60	-	4 502 447,60
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	4 502 447,60	-	4 502 447,60
Zmiany w okresie sprawozdawczym		-	-
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	500 000,00	0,00	500 000,00
Z tytułu zmian w składzie Grupy	0,00	0,00	0,00
Obniżenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00	0,00
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 002 447,60	-	5 002 447,60

36.5. Udziały mniejszości

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Początek okresu	-	-
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 2018 roku	293 115,42	21 892,21	315 007,63
Nabycie jednostki zależnej			-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	140 657,55	8 048,00	148 705,55
Wykorzystane	(293 115,42)	-	(293 115,42)
Rozwiązane			-
Korekta stopy dyskontowej			-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	140 657,55	29 940,21	170 597,76

Struktura czasowa rezerw	31.12.2019	31.12.2018
część długoterminowa	29 940,21	21 892,21
część krótkoterminowa	-	-
Razem rezerwy	29 940,21	21 892,21

	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	171 433,40	151 086,94
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów	171 433,40	151 086,94
Rezerwa na badanie bilansu	26 250,00	11 000,00
Rezerwa na koszty okresu	-	-
Rezerwa na urlopy	140 657,55	131 028,48
Razem pozostałe rezerwy krótkoterminowe	166 907,55	142 028,48

37.2. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

Na dzień 31.12.2019 roku Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe dla pracowników oraz na urlopy niewykorzystane na dzień 31.12.2019 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:

	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	Ogółem
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	21 892,21	21 892,21
Nabycie jednostki zależnej		-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	8 048,00	8 048,00
Wykorzystane	-	-
Rozwiązane		-
Korekta stopy dyskontowej		-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	29 940,21	29 940,21

W związku z sprzedażą licencji przenoszonych w przedziale czasowym dające klientowi dostęp do własności intelektualnej w formie, w jakiej występuje ona w okresie obowiązywania licencji i w wypadku gdy klient ma prawo oczekiwać w tym okresie, że jednostka będzie podejmować działania znacząco wpływające na tą własność intelektualną (tj. jej forma i funkcjonalność podlega ciągłym zmianom, a korzyści czerpane przez klientów są uzależnione od czynności podejmowanych przez jednostkę) spółka rozlicza przychody w okresie obowiązywania licencji. W takim przypadku przychód ujmowany jest przez okres licencji a część przychodu dotycząca okresów po 31 grudnia 2019 wykazywana jest jako przychody przyszłych okresów w kwocie 171.433,40 zł

39. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu	213 517,61	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	197 604,16	-
Kwota dyskonta	-	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	411 121,77	-

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu	52 687,51	-
Zobowiązania z tytułu poręczeń	-	267 782,58
Kredyty bankowe	178 127,41	398 835,24
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	230 814,92	666 617,82

Spółka na 31.12.2019 roku wykazuje w zobowiązaniach krótkoterminowych zobowiązania z tyt. kredytu w rachunku bieżącym.

Podmiot finansujący	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty -		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty - długoterminowa	
		złotych	waluta	złotych	waluta	złotych	waluta
Alior Bank S.A.	Warszawa	444 609,56	PLN	148 203,24	PLN	197 604,16	PLN
Razem kredyty i pożyczki		444 609,56		148 203,24		197 604,16	

Warunki oprocentowan	Termin spłaty	Zabezpieczenie
4,20%	15.04.2022	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym oraz gwarancja udzielona przez BGK

40. Zobowiązania krótko- i długoterminowe z tytułu postępowania układowego

	31.12.2019	31.12.2018
a) do jednego roku	891 289,63	583 879,49
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	59 282,92	60 758,55
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 151,25	21 144,10
- zobowiązania z tytułu podatków	811 855,46	501 976,84
b) powyżej 1 roku do 3 lat	5 857 064,40	2 788 921,44
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	5 857 064,40	1 952 354,80
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	62 457,28
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	21 144,10
- zobowiązania z tytułu podatków	0,00	752 965,26
c) powyżej 3 do 5 lat	0,00	3 904 709,60
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	3 904 709,60
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu podatków	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	6 748 354,03	7 277 510,53

40.1 Krótko- i długoterminowe zobowiązania finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
a) do jednego roku	52 687,51	267 782,58
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	52 687,51	0,00
- w tym zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	0,00	267 782,58
b) powyżej 1 roku do 3 lat	3 448 131,45	4 349 358,66
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00
- w tym zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	3 448 131,45	4 349 358,66
c) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
d) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	3 500 818,96	4 617 141,24
	3 500 818,96	4 617 141,24

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	3 500 818,96	4 617 141,24
b) w walutach obcych	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	3 500 818,96	4 617 141,24

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

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania krótkoterminowe	1 457 839,59	1 417 697,37
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	272 600,30	554 612,13
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	257 182,53	391 277,35
zobowiązania finansowe	-	5 360,38
Nierozliczone środki z dotacji	575 617,68	93 696,80
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 105 400,51	1 044 946,66
zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	352 439,08	308 120,71
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	64 630,00

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.

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

	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
a) badanie rocznego sprawozdania finansowego	26 250,00	22 000,00
b) usługi doradztwa podatkowego	-	-
c) pozostałe usługi	-	11 000,00
Wynagrodzenie razem:	26 250,00	33 000,00

* - przedstawione wartości są kwotami netto

43. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	753 535,59	452 483,31
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-99,91	102 128,82
b1. zobowiązania – EUR	2,31	27 519,01
Wartość w PLN	8,46	102 128,82
b2. zobowiązania – USD	-27,92	0,00
Wartość w PLN	-108,37	0,00
tytułu dostaw i usług, razem	753 435,68	554 612,13

43.1. Inne zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej nie występowały zobowiązania warunkowe.

43.2. Należności warunkowe

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej nie występowały należności warunkowe.

43.3. 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.

43.4. Rozliczenia podatkowe

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

Decyzją z dnia 10 lutego 2016 r., Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 3 listopada 2015 r., w której określił on wysokość zobowiązania Spółki z tytułu VAT za czerwiec, lipiec, październik, listopad i grudzień 2012 r. oraz kwotę podatku do zapłaty, w wysokości 1.988.644,00 zł. Decyzja jest wymagalna, a na potrzeby spisu wierzytelności w postępowaniu układowym wartość zobowiązań wobec skarbu Państwa wraz z należnymi odsetkami do dnia otwarcia postępowania układowego określono w wysokości 2 788 760,24 zł.

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

W ramach realizacji układu restrukturyzacyjnego Spółka dokonała konwersji wierzytelności na akcje Spółki oraz zrealizowała dwie pierwsze płatności wynikające z układu. W związku z tym, zobowiązania Spółki z tytułu VAT zmniejszyły się i wynoszą obecnie 752.965,26 zł.

44. 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 Złotej 59, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym,
- mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216,
- Magna Polonia sp. z o.o.,
- Magna Inwestycje SKA,
- Magna Polonia S.A.
- 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).

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
	zł	zł
Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy		
Magna Polonia Sp. z o.o. - zobowiązanie z tytułu przejętych kredytów	9 091 678,24	10 463 130,64
Razem	9 091 678,24	10 463 130,64

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

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
	zł	zł
Koszty w okresie obrotowym* , w tym:		
Wynagrodzenie z tytułu pełnienie funkcji zarządczych	146 146,54	98 046,54
Wynagrodzenie z tytułu zawartych umów o pracę	0,00	0,00
Emapa S.A.	6 000,00	380 309,56
- licencje oraz usługi związane ze sprzedażą	0,00	374 309,56
- usługi związane z najmem lokalu	6 000,00	6 000,00
- inne	0,00	0,00
Odsetki otrzymane/ naliczone - Magna Polonia	167 865,08	145 048,23
Razem	320 011,62	623 404,33

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
	zł	zł
Przychody w okresie obrotowym* , w tym:		
Emapa S.A.	29 100,00	367 209,55
- oprogramowanie nawigacyjne oraz urządzenia	29 100,00	367 209,55
- koszty najmu lokalu	0,00	0,00
MapGo24 S.A.	0,00	0,00
- koszty najmu lokalu	0,00	0,00
Razem	29 100,00	367 209,55

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

Poniżej zaprezentowane zostały stany zobowiązań z podmiotami powiązanymi:

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
	zł	zł
Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy		
Emapa S.A. - zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	0,00	0,00
Razem:	0,00	0,00
Należności na dzień kończący okres sprawozdawczy		
Emapa S.A. - należności z tytułu dostaw towarów i usług	12 915,00	0,00
Emapa S.A. - należności z tytułu pożyczek krótkoterm.	441 569,53	0,00
Emapa S.A. - należności z tytułu dywidend	383 011,75	697 139,19
Razem:	837 496,28	697 139,19

44.1. 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.

44.2. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zarząd	146 146,54	98 046,54
- wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	72 100,00	24 000,00
- wynagrodzenia z tytułu wypłaty objętej postępowaniem restrukturyzacyjnym	74 046,54	74 046,54
Rada Nadzorcza	26 000,00	49 379,67
- wynagrodzenie	26 000,00	6 000,00
- wynagrodzenia z tytułu wypłaty objętej postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	43 379,67
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	564 914,31	904 511,10
- wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	-	-
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę oraz kontraktów	564 914,31	904 511,10
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	17 947,38	18 000,00
Razem	755 008,23	1 069 937,31

45. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

45.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój spółek Grupy Kapitałowej jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na obszarze której funkcjonują oraz oferują swoje produkty i usługi. Polska jest równocześnie obszarem aktywności gospodarczej partnerów i klientów spółek Grupy Kapitałowej. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Grupy Kapitałowej, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw, czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych będzie mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi spółek Grupy Kapitałowej, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej. W tym kontekście istotne zagrożenia niesie ewentualne utrzymywanie się przez dłuższy okres stanu zagrożenia epidemicznego i jego negatywne skutki gospodarczo-finansowe.

45.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny ciągle charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian, a niejednokrotnie także stosunkowo krótkim okresem wprowadzania ich w życie.. Na działalność Grupy Kapitałowej potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje, m.in. w zakresie prawa podatkowego, prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz regulacje podejmowane w związku z epidemią koronawirusa. 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.

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

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

Źródłem ryzyka może być także istotne zwiększenie, innych niż podatki danin publicznych (np. składki ZUS).

45.1.4. 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.

45.1.5. Ryzyko związane z kursami walut

Grupa Kapitałowa dokonuje części zakupów i sporadycznie prowadzi sprzedaż w walutach obcych, co wiąże się m.in. z ryzykiem kursowym. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez fakt, że ewentualne zmiany kursu są przenoszone na cenę sprzedaży tych towarów. Spółki nie zabezpieczają się przed zmianą kursu walut. Kursy walutowe stosowane przy rozliczeniu transakcji są każdorazowo negocjowane z bankiem ją obsługującym.

45.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

45.2.1. Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez spółki 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, Grupa Kapitałowa może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

45.2.2. Ryzyko związane z błędami w procedurach oraz interpretacji licencji

W działalności spółek Grupy Kapitałowej możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach stosowanych w toku prowadzonej działalności. Przykładowo mogą dotyczyć braku odpowiedzi na reklamację lub błędów popełnianych podczas wytwarzania oprogramowania.

Grupa Kapitałowa coraz częściej korzysta z ogólnodostępnego oprogramowania (open source) i danych. Towarzyszące im licencje są często niejednoznaczne. Niesie to potencjalne ryzyko odmiennej, niż w założeniach udostępniającego, ich interpretacji. Aby uniknąć takiej sytuacji spółki wnikliwie analizują te zapisy, a w przypadku wątpliwości występują o stosowne interpretacje.

45.2.3. Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku dużych transakcji i zamrożenia środków pieniężnych w zakup towarów, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie zarządzania finansami spółek Grupy kapitałowej lub niewypłacalności kontrahentów, względnie niedostarczenia przez nich zakupionych towarów, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej.

Płynność finansowa może być również zagrożona w sytuacji, w której dłużnicy spółek Grupy Kapitałowej, ze szczególnym uwzględnieniem wierzycelności i inwestycji finansowych, okażą się niewypłacalni lub ich wypłacalność stanie się wątpliwa.

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

45.2.4. Ryzyko związane z dostawcami

Grupa Kapitałowa nie jest w stanie przewidzieć i zapewnić, iż każdorazowo wybrani przez nią 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 w terminie czy też niewykonania dostawy przez kontrahenta.

45.2.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

Z działalnością operacyjną Spółki wiąże się ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów.

45.2.6. Ryzyko związane ze zmianą oferowanych produktów

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. Spółka na bieżąco analizuje te zmiany dostosowując się do zmieniającego się otoczenia rynkowego, poprzez zmiany istniejących i oferowanie nowych produktów.

45.2.7. Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

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

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

Rozwój technologii informatycznych postępuje bardzo dynamicznie. Doskonalone są nie tylko istniejące urządzenia, 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 monitorowania tych trendów oraz dostosowywania produktów Spółki do nowych warunków. Niedostosowany na czas produkt, może nie spełniać oczekiwań użytkowników nowych systemów i w konsekwencji spowodować przejęcie danej części rynku przez konkurencję.

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

45.2.9. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Emapa S.A., jak każda spółka działająca w tej branży odczuwa sezonowość:

- w sprzedaży detalicznej - okres letni oraz zimowy 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.

45.2.10. Ryzyko związane z koncentracją źródeł przychodów Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu z uwagi na liczbę odbiorców i zakres współpracy, rezygnacja kilku odbiorców nie powinna istotnie wpłynąć na poziom przychodów Grupy Kapitałowej w segmencie GIS, szczególnie w długim okresie.

45.2.11. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Ze względu na charakter i specyfikę działalności Grupy Kapitałowej 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.

45.2.12. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Spółka posiada jednego wiodącego akcjonariusza, co ogranicza ryzyko ewentualnego braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki i negatywnego wpływania na możliwość realizacji planów rozwojowych Spółki, szczególnie w

zakresie możliwości finansowania kapitałem akcyjnym. Jednocześnie należy uwzględnić, że strategia wobec Spółki przyjęta przez głównego akcjonariusza może nie być zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych.

45.2.13. Ryzyko związane z nielegalnym wykorzystaniem wartości intelektualnych

Z racji tego, że spółki Grupy Kapitałowej tworzą 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.

45.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

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

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

45.3.2. 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 Spółkę przewidziane przez prawo kary administracyjne. W celu niedopuszczenia do takiej sytuacji, Spółka stara się przestrzegać obowiązujących przepisów i regulacji.

45.4. Inne czynniki ryzyka

45.4.1. Ryzyko związane z niepowodzeniem procesu restrukturyzacji Spółki

Istnieje ryzyko, że z powodu braku środków finansowych, Imagis S.A. nie będzie w stanie realizować postanowień układu, co będzie oznaczać brak możliwości działania i w konsekwencji konieczność ogłoszenia upadłości, co negatywnie wpłynęłoby na działanie całej Grupy Kapitałowej.

45.4.2. Ryzyko związane z ograniczeniem funduszy unijnych

Od kilku lat spółka Emapa S.A. korzysta z dofinansowania z funduszy UE na realizację i rozwój projektów z dziedziny optymalizacji transportu. Istnieje ryzyko, że ewentualne zmniejszenie funduszy UE w następnej perspektywie budżetowej może utrudnić lub wręcz ograniczyć realizację tych projektów.

45.4.3. Ryzyko związane ze skutkami ekonomicznymi pandemii koronawirusa

Zarząd ocenia, że działalność operacyjna Grupy Kapitałowej nie jest istotnie zagrożona przez pandemię koronawirusa. Spółki są przygotowane do pracy w systemie zdalnym, a wprowadzane ograniczenia epidemiologiczne nie mają większego wpływu na wykonywanie usług informatycznych świadczonych przez Spółki.

Należy jednak zaznaczyć, że istnieje istotne ryzyko, iż w następstwie pandemii koronawirusa i jej ewentualnego przedłużania się dojdzie do znacznego spadku ogólnej koniunktury gospodarczej, a w konsekwencji spadku popytu na produkty Grupy Kapitałowej. Spadek koniunktury może w szczególnym stopniu dotyczyć branż, do których Grupa Kapitałowa kieruje swoje produkty, jak na przykład branża transportowa. Należy także brać pod uwagę ewentualne dodatkowe koszty związane z możliwymi ograniczeniami w pracy oraz zwolnieniami chorobowymi pracowników. Wszystkie powyższe ryzyka będą mieć negatywny wpływ na przychody i wyniki spółek Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania niemożliwe jest jednak chociażby przybliżone skwantyfikowanie tego wpływu.

46. 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 rocznie 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 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.

	31.12.2019 w tys. zł	31.12.2018 w tys. zł
Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe	178	399
Zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 740	2 562
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-753	-118
Zadłużenie netto krótkoterminowe	2 165	2 843
Kapitał własny	582	-1 679
Kapitał razem krótkoterminowe	582	-1 679
Kapitał i zadłużenie netto krótkoterminowe	2 747	1 164
Wskaźnik dźwigni	78%	244%

47. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystały spółki należą 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 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 MSSF 9 (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	-	1 250	-	-	-	-	497		753
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		497					497		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		753							753
Obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane									-
Razem	-	1 250	-	-	-	-	497		753

Nota nr 2

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (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	-	2 918	-	-	178	-	2 740
Kredyty i pożyczki		178			178		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 740					2 740
Zobowiązania leasingowe							
Razem	-	2 918	-	-	178	-	2 740

48. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka zabezpieczała na swoim majątku umowę z dnia 9.12.2015 r. w sprawie spłaty zadłużenia zawartą z Magna Polonia sp. z o.o., obejmującą byłe wierzytelności Spółki wobec BZ WBK, BGŻ BPN Paribas oraz z tytułu poręczenia umowy o kredyt obrotowy GPS Konsorcjum sp. z o.o. przejęte przez Magna Polonia sp. z o.o.

Zabezpieczenia ustanowione w umowie to:

- a/ zastaw cywilny oraz zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych przez Spółkę akcjach Emapa S.A.,
- b/ weksel in blanco.

Na dzień sporządzenia sprawozdania wartość zobowiązań zabezpieczonych na aktywach Spółki wynosiła 9.091.678,24 zł.

Ponadto wierzytelności z powyższej umowy są zabezpieczone hipoteką umowną łączną (do łącznej kwoty 23,25 mln zł) na należących do Spółki nieruchomościach gruntowych położonych w Częstokowie Polskim. Pierwotnie hipoteki te były ustanowione na rzecz BZ WBK i wraz z nabyciem przez Magna Polonia sp. z o.o. zabezpieczonych wierzytelności od BZ WBK – zostały przeniesione na Magna Polonia sp. z o.o.

Emapa S.A. dokonała zabezpieczenia trwających umów leasingu oraz kredytu w rachunku bieżącym pełnomocnictwem do dysponowania środkami na rachunku bankowym oraz gwarancją udzieloną przez BGK. Emapa S.A. zabezpieczyła również realizację umów dofinansowania zawartych z NCBiR oraz COP weksłami własnymi in blanco.

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

49. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa

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

Decyzją z dnia 10 lutego 2016 r., Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 3 listopada 2015 r., w której określił on wysokość zobowiązania Spółki z tytułu VAT za czerwiec, lipiec, październik, listopad i grudzień 2012 r. oraz kwotę podatku do zapłaty, w wysokości 1.988.644,00 zł. Decyzja jest wymagalna, a na potrzeby spisu wierzytelności w postępowaniu układowym wartość zobowiązań wobec skarbu Państwa wraz z należnymi odsetkami do dnia otwarcia postępowania układowego określono w wysokości 2 788 760,24 zł.

Imagis S.A. 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. Wyrok jest prawomocny.

W ramach realizacji układu restrukturyzacyjnego Imagis S.A. dokonała konwersji wierzytelności na akcje Spółki oraz zrealizowała dwie pierwsze płatności wynikające z układu. W związku z tym, zobowiązania Spółki z tytułu VAT zmniejszyły się i wynoszą obecnie 752.965,26 zł.

50. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły przychody ani koszty związane z zaniechaniem działalności.

51. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych

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

	Planowane na 2020	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	100,00	102,00	43,00
- w tym na ochronę środowiska	-	-	-

52. Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia prezentowanego Sprawozdania, według wiedzy Zarządu, były w toku następujące postępowania sądowe:

1. Postępowanie sądowe (syg. akt XVI GC 75/13) przeciwko NaviExpert sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (obecnie Telematics Technologies sp. z o.o.), o wyegzekwowanie należnego Spółce wynagrodzenia na kwotę 361.971,00 zł, plus odsetki liczone od dnia 25.10.2012 roku. W dniu 15.05.2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy w Warszawie wydał wyrok zgodnie z którym zasądził na rzecz Imagis S.A.:
 - 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.
 - 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.

- Pozwana wniosła datowaną na dzień 25.07.2017 r. apelację od ww. wyroku. Termin rozpatrzenia apelacji został wyznaczony na dzień 17.04.2020 r.
2. Powództwo przeciwko Towarzystwu Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, o zapłatę na rzecz Spółki odszkodowania w kwocie 31.111.917,34 zł, w związku z wystąpieniem szkód majątkowych mających źródło w Nieprawidłowych Zachowaniach Osoby Ubezpieczonej (byłego Prezesa Zarządu Spółki). Wg wiedzy Spółki termin pierwszej rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.
 3. Powództwo do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, przeciwko Telematics Technologies sp. z o.o. o zapłatę na rzecz Spółki kwoty 1.376.471,87 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, z tytułu naruszenia postanowień umowy z dnia 28 lipca 2005 r. pomiędzy Spółką a pozwanym. Termin pierwszej rozprawy został wyznaczony na dzień 20.04.2020 r.

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(380 352,56)	(674 579,81)
Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu	(21 794,56)	(61 749,18)
Zmiana zobowiązań z tytułu zakupu udziałów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zmiany udziału jednostki dominującej	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(402 147,12)	(736 328,99)

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	363 939,47	29 701,95
Zmiana stanu należności z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	363 939,47	29 701,95

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(235 285,90)	(42 764,05)
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(235 285,90)	(42 764,05)

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	(434 874,60)	(53 955,19)
w tym zmiana aktywa na podatek odroczony	(37 237,32)	(3 907,54)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(434 874,60)	(53 955,19)

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bilansowa zmiana rezerw	90 510,85	(66 254,50)
w tym zmiana rezerwy na podatek odroczony	37 237,32	(21 841,24)
Zmiana stanu rezerw z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	90 510,85	(66 254,50)

54. Struktura zatrudnienia

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zarząd Jednostki Dominującej	1,00	2,00
Zarząd jednostek zależnych	3,00	3,00
Administracja	3,00	4,00
Pracownicy umysłowi	25,00	25,00
Pracownicy fizyczni	-	-
Razem	32,00	34,00

55. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Na sytuację Spółki po dniu, na który sporządzone zostało Sprawozdanie finansowe wpływ może mieć pandemia koronawirusa. W jej kontekście w ocenie Zarządu działalność operacyjna Spółki oraz Emapa S.A. nie jest zagrożona. Spółki są przygotowane do pracy w systemie zdalnym, a wprowadzane ograniczenia epidemiologiczne nie mają wpływu na wykonywanie usług informatycznych świadczonych przez Spółki.

Należy jednak zaznaczyć, że istnieje istotne ryzyko, że w następstwie pandemii koronawirusa i jej ewentualnego przedłużania się dojdzie do odczuwalnego spadku ogólnej koniunktury gospodarczej, a w konsekwencji spadku popytu na produkty spółki zależnej Emapa S.A. Osłabienie koniunktury może również w szczególnym stopniu dotyczyć branż, do których Spółka kieruje swoje produkty, jak na przykład branża transportowa. Należy także brać pod uwagę ewentualne dodatkowe koszty związane z możliwymi ograniczeniami w pracy oraz zwolnieniami chorobowymi pracowników. Wszystkie powyższe ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na przychody i wyniki spółek Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania niemożliwe jest jednak precyzyjne skwantyfikowanie tego wpływu.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które miałyby istotny wpływ na sytuację Spółki.

56. 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.

57. 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.

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku