

GRUPA KAPITAŁOWA IMAGIS

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 361 425,25 zł.
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazującego stratę netto w wysokości 241 980,75 zł.
- skonsolidowanego sprawozdania z dochodów całkowitych wykazującego ujemne całkowite dochody w wysokości 241 980,75 zł.
- sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę 438 869,01 zł.
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę 63 894,94 zł, oraz
- informacji dodatkowej i objaśnień.

.....
RAFAŁ BERLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Wiceprezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	3
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
2. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	8
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
5. Informacje ogólne	10
6. Skład Grupy Kapitałowej.....	10
7. Skład Zarządu Spółki dominującej	10
8. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej.....	10
9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
10. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
11. UZASADNIENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ	11
12. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	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.....	16
16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
16.1. PROFESJONALNY OSĄD	16
16.2. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	17
17. Istotne zasady rachunkowości.....	17
17.1. ZASADY KONSOLIDACJI	17
17.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	17
17.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	18
17.4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	19
17.5. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	19
17.6. LEASING	19
17.7. WARTOŚĆ FIRMY.....	19
17.8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	19
17.9. INSTRUMENTY FINANSOWE	20
17.10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	20
17.11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.....	20
17.12. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE.....	21
17.13. WBUĐOWANE INSTRUMENTY POCHODNE	21
17.14. ZAPASY.....	21
17.15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	21
17.16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	21
17.17. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	21
17.18. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	22
17.19. KAPITAŁ WŁASNY	22
17.20. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE.....	22
17.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	22
17.22. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22
17.23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	23
17.24. ODPRawy EMERYTALNE	23
17.25. ŚWIADCZENIE ZWIĄZANE Z USTANIEM STOSUNKU PRACY	23
17.26. POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	23
17.27. PRZYCHODY I KOSZTY	23
17.28. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH I RÓŻNICE KURSOWE	23
17.29. PODATEK DOCHODOWY.....	23
18. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	24
19. Przychody i koszty	25
19.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	25
19.2. PRZYCHODY OPERACYJNE.....	26
19.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	26
19.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	26
19.5. PRZYCHODY FINANSOWE	27
19.6. KOSZTY FINANSOWE	27
19.7. WYNIK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	27
20. Podatek dochodowy.....	27
20.1. ODROczony podatek dochodowy.....	28
21. Zysk przypadający na jedną akcję	29

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty:	30
23. Rzeczowe aktywa trwałe	30
24. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych.....	31
25. Wartości niematerialne.....	32
26. Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych	33
27. Połączenia jednostek gospodarczych.....	33
26.1. WARTOŚĆ BILANSOWA FIRMY Z KONSOLIDACJI	33
ZARZĄD SPÓŁKI ZGODNIE Z WYMOGAMI MSSF 36 PRZEPROWADZIŁ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU TEST NA TRWAŁĄ UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI SPÓŁKI EMAPA S.A.....	34
26.2. NABYCIE / SPRZEDAŻ JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	34
26.3. CENA NABYCIA:	34
27. Inwestycje długoterminowe	34
28. Zapasy	35
29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35
30. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług	
31. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)	36
32. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług netto	36
33. Rozliczenia międzyokresowe	36
34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
35. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały	37
35.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	37
35.2. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU	38
35.3. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU.....	38
35.4. POZOSTAŁE KAPITAŁY	39
35.5. UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI	39
36. Rezerwy.....	39
36.1. ZMIANY STANU REZERW	39
36.2. REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	39
37. Świadczenia pracownicze	40
37.1. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	40
38. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	40
39. Zobowiązania długoterminowe	41
40. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	42
41. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.*.....	42
42. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	42
42.1. INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	42
42.2. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	42
42.3. GWARANCJE.....	42
42.4. ROZLICZENIA PODATKOWE	42
43. Informacje o podmiotach powiązanych	43
43.1. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	44
43.2. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY.....	44
44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	44
44.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM GRUPA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	44
44.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	45
44.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	46
45. Ryzyko związane z niepowodzeniem procesu restrukturyzacji Spółki.....	47
46. Zarządzanie kapitałem.....	47
47. Instrumenty finansowe.....	47
48. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku	49
49. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa	49
50. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej	49
51. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych	49
52. Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	49
53. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.	50
54. Struktura zatrudnienia.....	51

55. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	51
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.....	51
57. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji	51

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1.01.2018 do 31.12.2018 oraz za okres obrotowy od 1.01.2017 do 31.12.2017

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	19.2	5 802 188,89	6 521 399,24
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Razem przychody ze sprzedaży		5 802 188,89	6 521 399,24
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19.1	(3 492 529,06)	(3 873 927,71)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19.1	-	-
Razem koszt własny sprzedaży	19.1	(3 492 529,06)	(3 873 927,71)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 309 659,83	2 647 471,53
Koszty sprzedaży	19.1	(1 046 771,93)	(1 659 407,16)
Koszty ogólnego zarządu	19.1	(1 827 845,69)	(1 642 220,84)
Pozostałe przychody operacyjne	19.3	1 177 430,74	940 633,06
Pozostałe koszty operacyjne	19.4	(567 284,55)	(13 525,11)
Wynik na działalności operacyjnej		45 188,40	272 951,48
Przychody finansowe	19.5	17 637,60	161 947,43
Koszty finansowe	19.6	(190 465,87)	(5 980,16)
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Zysk (strata) brutto		(127 639,87)	428 918,75
Podatek dochodowy	20	(114 340,88)	13 229,41
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(241 980,75)	442 148,16
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres		(241 980,75)	442 148,16
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(241 980,75)	442 148,16
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-
		(241 980,75)	442 148,16
Zysk/(strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	21	(0,0039)	0,0072
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	21	(0,0039)	0,0072
- rozwodniony z zysku za okres	21	(0,0039)	0,0214
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	21	(0,0039)	0,0214

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto	-442 082,82	442 148,16
Inne składniki dochodów całkowitych	0,00	0,00
Inne dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	-442 082,82	442 148,16
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-442 082,82	442 148,16
w tym przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	0,00	0,00

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 20 marca 2019 roku

2. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe (długoterminowe)		11 255 354,83	11 887 012,32
Rzeczowe aktywa trwałe	23	100 452,72	185 568,74
Koszty zakończonych prac rozwojowych	23	- 0,00	512 624,33
Wartości niematerialne i prawne	25	373 754,27	651 136,25
Wartości niematerialne i prawne w toku wytwarzania	25	1 949 993,49	1 254 036,19
Wartość firmy	25	5 188 621,85	5 188 621,85
Inwestycje długoterminowe	27	3 518 000,00	3 974 400,00
Zaliczki na środki trwałe oraz wart. niematerialne i prawne	25	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20.1	124 532,50	120 624,96
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 106 070,42	1 149 364,09
Zapasy	28	7 515,69	7 260,12
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29-32	860 959,97	890 661,92
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	117 893,12	181 788,06
Inne aktywa finansowe	34	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	33	119 701,64	69 653,99
SUMA AKTYWÓW		12 361 425,25	13 036 376,41

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		-1 679 116,08	-1 240 247,07
Kapitał zakładowy	35.1	6 145 825,60	6 145 825,60
Kapitał z aktualizacji wyceny	35.2	-	-
Pozostałe kapitały	35.2	4 502 447,60	4 502 447,60
Zyski zatrzymane		- 12 327 389,28	- 11 888 520,27
- w tym z lat ubiegłych		- 11 888 520,27	- 12 330 668,43
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Kapitał własny ogółem		- 1 679 116,08	- 1 240 247,07
Zobowiązania długoterminowe		11 079 231,23	7 332 775,91
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-	-
Rezerwy	36	21 892,21	15 413,21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.1	14 349,32	36 190,56
Zobowiązania z tytułu układu	39	6 693 631,04	7 275 811,80
Zobowiązania finansowe	39	4 349 358,66	5 360,34
Zobowiązania krótkoterminowe		2 961 310,10	6 943 847,57
Oprocentowane kredyty i pożyczki	38	398 835,24	3 696,77
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40	1 044 946,66	934 740,62
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i obciążenia krótkoterminowe		142 028,48	333 185,60
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40	308 120,71	321 305,02
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	40	64 630,00	47 590,00
Zobowiązania z tytułu układu	40	583 879,49	640 505,22
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	267 782,58	4 662 824,34
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	38	151 086,94	-
Stan zobowiązań ogółem		14 040 541,33	14 276 623,48
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		12 361 425,25	13 036 376,41

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 20 marca 2018 roku

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1.01.2018 do 31.12.2018 oraz za okres obrotowy od 1.01.2017 do 31.12.2017

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(127 639,87)	428 918,75
Korekty o pozycje:	(354 600,16)	664 106,27
Amortyzacja	917 886,36	1 001 798,83
Odsetki i dywidendy, netto	107 770,52	2 903,54
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	29 701,95	(106 783,61)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(255,57)	1 402,03
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(736 328,99)	(289 496,14)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(53 955,19)	23 397,31
Zmiana stanu rezerw	(66 254,50)	49 491,99
Podatek dochodowy zapłacony	(36 759,00)	(18 607,68)
Inne korekty	(972 805,74)	-
Utrata wartości aktywów finansowych i majątku trwałego	456 400,00	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(482 240,03)	1 093 025,02
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz inwestycji długoterminowych	(42 764,05)	(163 696,53)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie na koszty prac rozwojowych	(695 957,30)	(755 386,54)
Sprzedaż udziałów w jednostkach powiązanych	-	-
Inne wpływy	-	-
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(738 721,35)	(919 083,07)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Inne wydatki finansowe	-	(23 233,85)
Kredyty i pożyczki	390 213,48	-
Inne wpływy finansowe - dotacja	975 482,49	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(67 109,52)	(67 109,52)
Odsetki zapłacone	(141 520,01)	(2 903,54)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 157 066,44	(93 246,91)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	(63 894,94)	80 695,04
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(63 894,94)	80 695,04
Środki pieniężne na początek okresu	181 788,06	101 093,02
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	117 893,12	181 788,06

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 20 marca 2019 roku

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2018 do 31.12.2018 oraz za okres obrotowy od 1.01.2017 do 31.12.2017

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
01.01.2018	6 145 825,60	-	-	4 502 447,60	- 11 888 520,27	- 1 240 247,07	-	- 1 240 247,07
Emisja akcji								0,00
Podział zysku - pokrycie strat z lat ubiegłych								0,00
przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych					0,00	0,00		0,00
Podział zysku - pokrycie strat z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Korekta kapitału MSSF 15					-196 888,26	-196 888,26		-196 888,26
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	-241 980,75	-241 980,75		-241 980,75
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

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
01.01.2017	1 125 611,90	-	-	4 502 447,60	- 12 330 668,43	- 6 702 608,93	15 235,14	- 6 687 373,79
Obniżenie wartości nominalnej akcji	5 020 213,70					5 020 213,70		5 020 214
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)							0,00	0
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	442 148,16	442 148,16		442 148
31.12.2017	6 145 825,60	0,00	0,00	4 502 447,60	- 11 888 520,27	- 1 240 247,07	0,00	- 1 240 247,07

.....
RAFAL BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 20 marca 2019 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 01.01.2018-31.12.2018 oraz zawiera dane porównawcze za okres sprawozdawczy 01.01.2017-31.12.2017.

6. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej IMAGIS na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodziły IMAGIS S.A. oraz spółki zależne:

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Emapa S. A.	01-460 Warszawa, ul. Ciołka 12	Produkcja i sprzedaż systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu	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 01 stycznia do 31 grudnia 2018 r. Zarząd Spółki był dwuosobowy, w składzie:

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

(wskutek upływu kadencji, w dniu 22 października 2018 r., Rada Nadzorcza powołała Zarząd na kolejną 5 letnią kadencję, w składzie jak wyżej).

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W okresie 1 styczeń 2018 r. – 29 czerwiec 2018 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

W związku z upływem kadencji, obradujące w dniu 29.06.2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą kolejnej kadencji w składzie:

- Mirosław Janisiewicz -
- Edyta Słomska -
- Rafał Słomski -
- Andrzej Ziemiński -
- Cezary Gregorczyk -

Jej Przewodniczącym wybrany został Mirosław Janisiewicz, a Sekretarzem Edytą Słomską.

W tym składzie Rada Nadzorcza działała na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2019 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 wynikały 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. W okresie od października 2014 r. Zarząd Spółki podejmował lub był zmuszony do podjęcia decyzji (ze względu na brak płynności finansowej lub wysokie ryzyko poniesienia strat) dotyczących rezygnacji z ryzykownych i nierentownych produktów.
5. W związku z posiadaniem 100% akcji w spółce Emapa S.A. podjęto również decyzję o przeprowadzeniu restrukturyzacji działalności operacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej oraz jej koncentracji w spółce Emapa S.A.. Decyzja wynikała z następujących przesłanek:
 - a) portfolio produktowe Emapa S.A. oraz IMAGIS S.A. były do siebie zbliżone, spółki dostarczały w większości substytucyjne produkty. Stąd potrzeba ograniczenia kosztów związanych z utrzymaniem i rozwojem tych substytucyjnych produktów w dwóch spółkach Grupy Kapitałowej (mapy cyfrowe, technologie i aplikacje umożliwiające wykorzystywanie map przez klientów końcowych),
 - b) ograniczenie konkurencji w ramach Grupy Kapitałowej.
 - c) zapewnienie płynności w celu obsługi kluczowych kontrahentów oraz utrzymania pracowników i możliwości prowadzenia dalszej sprzedaży produktów IMAGIS S.A.,
- a. ograniczenie ryzyka związanego z negatywnym postrzeganiem IMAGIS S.A. jako spółki 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 PitneyBowes,
 - b) obsługa klientów biznesowych w zakresie map cyfrowych,
 - c) rozwój i sprzedaż systemu nawigacji MapaMap.

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

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

Rynek zagadnień geoinformatycznych 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. W następstwie, w 2016 r. Emapa S.A. podpisała umowę na dofinansowanie projektu „Nowe metody optymalizacji zagadnień VRP” w ramach konkursu 1/1.1.1/2016 Działanie 1.1. „Projekty B+R przedsiębiorstw”, Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”. Wartość projektu wynosi 4029628,52 zł, a kwota dofinansowania do 2887862,45 zł. Projekt ten z powodzeniem był realizowany w latach 2017 i 2018.

W roku 2018 Emapa SA rozpoczęła sprzedaż nowych produktów związanych z obsługą firm transportowych.

Metody i źródła finansowania

W wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji działalności operacyjnej, na koniec 2018 r. przedsiębiorstwo Spółki zatrudniało zaledwie 2 osoby i ponosiło niewielkie koszty bieżące. Spółka uzyskuje przychody operacyjne, które pokrywają koszty bezpośrednie. Spółka uzyskuje również dochody z tytułu dywidend, które mogą być głównym źródłem spłaty zobowiązań.

Spółka nie 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 I ratę płatności dla wierzycieli z II grupy oraz I ratę płatności dla wierzycieli z V grupy.

Podsumowanie

Spółka Imagis S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazuje ujemne kapitały własne w kwocie 2 110 tys. złotych oraz zobowiązania krótkoterminowe przewyższające aktywa obrotowe o kwotę 547 tys. złotych co wskazuje na zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Spółkę
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 zabezpieczona na aktywach trwałych 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 trwałych Spółki pozwala na pokrycie tych zobowiązań krótkoterminowych.
- ✓ Źródłem spłaty wierzytelności wynikających z układu restrukturyzacyjnego jest Emapa SA, do której przeniesiona została działalność operacyjna całej grupy kapitałowej.
W szczególności spłata rat układu przypadających na rok 2019 będzie zrealizowana z wypłaty dywidendy za rok 2015 i kolejne. Spłata kolejnych rat będzie realizowana z przyszłych dywidend.
- ✓ Spółka dokonała restrukturyzacji kosztów, pozwalającą 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 2018 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 2018

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 2018 rok:

Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy

- ✓ MSSF 9 Instrumenty Finansowe, wpływa na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoliceniem modelu utraty wartości do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Przeprowadzono analizę wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółek z Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Nowy standard zastępuje występujące w MSR 39 cztery kategorie klasyfikacji aktywów finansowych trzema kategoriami. Wprowadza ponadto nowe podejście do szacowania utraty wartości oraz zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Zastosowanie standardu nie miało istotnego wpływu w prezentowanym okresie.

- ✓ MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlana” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Zasada nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego Grupa spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytycznych ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów), jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych. Grupa wprowadziła zasady nowego standardu od dnia 1 stycznia 2018 roku.

Przeprowadzono analizę wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółek z Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa wdrożyła MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Grupa prowadzi działalność w zakresie oprogramowania:

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 *Przychody z umów z klientami* („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki - przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

a) Sprzedaż licencji

Tantiemy ze sprzedaży licencji zgodnie z nowymi regulacjami jednostki, które udzielają klientom licencji na swoją własność intelektualną, będą musiały ustalić, czy licencja jest przenoszona na klienta w ustalonym przedziale czasowym, czy też jednorazowo w ustalonym momencie. Licencje przenoszone jednorazowo dają klientowi prawo do korzystania z własności intelektualnej jednostki w formie, w jakiej występuje ona w momencie udzielenia licencji. Aby możliwe było wykazanie przychodu w momencie udzielenia licencji, klient musi mieć możliwość kierowania użytkowaniem oraz uzyskiwania zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści z własności intelektualnej objętej licencją. Licencja przenoszona w przedziale czasowym daje klientowi dostęp do własności intelektualnej w formie, w jakiej występuje ona w okresie obowiązywania licencji. 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). W takim przypadku przychód ujmowany jest przez dany okres czasu. Według przeprowadzonych analiz sprzedaż licencji na oprogramowanie, które funkcjonuje w oparciu o serwery Emapa, powinno być traktowane jako Usługa, która spełnia definicję prawa do dostępu do własności intelektualnej i powinna być rozliczana w okresie obowiązywania licencji. W związku z tym, sprzedaż licencji np. w oparciu o serwery Spółki jest rozliczana przez okres obowiązywania licencji proporcjonalnie do upływu czasu

Natomiast sprzedaż polegająca na jednorazowym wydaniu w formie zamkniętej niezależnie od nośnika licencji na korzystanie z produktu (Map Center, Emapi, Dane cyfrowe) bez ustanowienia jednoczesnego procesu aktualizacji map lub oprogramowania w oparciu o serwery spółki jest rozliczana w okresie dokonania sprzedaży.

b) Sprzedaż aktualizacji do usług licencyjnych

Aktualizacje uwzględnione w koszcie licencji – jeśli dotyczą danych Emapy sprzedawanych jako osobne jednorazowe licencje – nie są rozliczane w czasie z uwagi na fakt, że ich wartość jest mało istotna w wartości całkowitego produktu.

Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia - usługi licencyjnej. Zasadniczo, w wyniku przeprowadzonej analizy, Spółka nie stwierdziła istotnych różnic w zakresie sposobu rozpoznania przychodu, tj. przez określony czas w oparciu o stopień zaawansowania. Dodatkowo potwierdzono, że najlepszym miernikiem stopnia zaawansowania są poniesione koszty.

W przypadku usług licencyjnych aktualizacyjnych stopień zaawansowania jest mierzony albo przez jednostki czasu albo obmiar prac, w zależności od charakteru umowy.

c) Sprzedaż produktów gotowych

Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia - sprzedaż produktów gotowych. Zasadniczo, w wyniku przeprowadzonej analizy, Spółka nie stwierdziła istotnych różnic w zakresie momentu rozpoznania przychodu, tj. w jednym momencie czasu, którym jest uzyskanie przez klienta kontroli nad wyrobem gotowym.

Wartość korekt z tytułu MSSF 15 oraz ich wpływ na rachunek zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano poniżej:

	Dane przed korektą z tyt. MSSF 15 za rok obrotowy od 01.01.2018 do 31.12.2018	Korekta MSSF 15	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	5 710 203,91	91 984,98	5 802 188,89
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	5 710 203,91	91 984,98	5 802 188,89
Zysk brutto ze sprzedaży	2 217 674,85	91 984,98	2 309 659,83
Zysk z działalności operacyjnej	-46 796,58	91 984,98	45 188,40
Zysk brutto	-219 624,85	91 984,98	-127 639,87
Podatek dochodowy	96 863,73	17 477,15	114 340,88
Zysk netto	-316 488,58	74 507,83	-241 980,75
Zysk / strata netto ogółem na 1 akcję: (w złotych)			
- podstawowy i rozwodniony	-0,005	0,001	-0,004
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję: (w złotych)			
- podstawowy i rozwodniony	-0,005	0,001	-0,004

AKTYWA	Dane przed korektą z tyt. MSSF 15 na 31.12.2018	Korekta 15 MSSF	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2018
Aktywa trwałe	11 226 648,31	28 706,52	11 255 354,83
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95 825,98	28 706,52	124 532,50
Aktywa obrotowe	1 106 070,42		1 106 070,42
A k t y w a r a z e m	12 332 718,73	28 706,52	12 361 425,25

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2018		31.12.2018
Kapitał własny	-1 556 735,66	-122 380,42	-1 679 116,08
Kapitał zakładowy	6 145 825,60		6 145 825,60
Kapitał zapasowy	4 502 447,60		4 502 447,60
Zyski zatrzymane w tym:	-12 205 008,85	-122 380,42	-12 327 389,27
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 888 520,27	-196 888,26	-12 085 408,53
Zysk (strata) netto	-316 488,58	74 507,84	-241 980,74
Zobowiązania długoterminowe	11 079 231,23		11 079 231,23
Zobowiązania krótkoterminowe	2 810 223,16	151 086,94	2 961 310,10
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	151 086,94	151 086,94
Kapitały własne i zobowiązania razem	12 332 718,73	28 706,52	12 361 425,25

- ✓ Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Zmiana do MSSF 2 wyjaśnia, jak ustalać „wartość godziwą” płatności opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych. Ponadto zmiana standardu wprowadza wymóg urealnienia zobowiązania poprzez uwzględnienie każdej zmiany wartości w wyniku finansowym przed zmianą klasyfikacji ze zobowiązań na kapitał własny. Koszt ujęty po modyfikacji bazuje na wartości godziwej z dnia modyfikacji. Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- ✓ Zmiana do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Zmiana wyjaśnia, że aby dokonać przeklasyfikowania konieczna jest zmiana sposobu użytkowania danej nieruchomości. Zmiana sposobu użytkowania następuje, gdy nieruchomość zaczyna lub przestaje spełniać definicje nieruchomości inwestycyjnej oraz występują dowody na zmianę użytkowania. Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- ✓ Interpretacje KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Interpretacja wyjaśnia jak ustalić datę transakcji w przypadku zastosowania standardu MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Zastosowanie Interpretacji nie ma istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- ✓ Zmiany MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy). Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.
- ✓ Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Poprawki do standardów nie miały istotnego 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 2018 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka spodziewa się, że niektóre z nich, a w szczególności MSSF 16, będą miały lub mogą mieć wpływ na Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

- ✓ MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa

niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie jest łatwe do określenia. W przeciwnym razie, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Grupa zamierza wprowadzić zmiany wynikające z nowego standardu od dnia 1 stycznia 2019 roku. Spółka nie oszacowała wpływu powyższej zmiany na sprawozdania finansowe za 2019 rok.

- ✓ Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- ✓ Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

- ✓ MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej).
- ✓ MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE,
- ✓ Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- ✓ Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- ✓ Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- ✓ Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- ✓ Zmiany do MSR 1 i MSR 8: „Definicja Materiału” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),,
- ✓ Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- ✓ Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- ✓ MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji 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 2018 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 01.01.2018-31.12.2018 oraz sprawozdanie finansowe Emapa S.A. za okres 01.01.2018-31.12.2018.

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

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

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

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

17.7. Wartość firmy

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

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

17.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

aktywów dokonywać, systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

17.9. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako 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 spółkę akcyjną 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 księgowe 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 półroczna 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 odroczone 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 odroczonego podatku dochodowego 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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	917 886,36	1 001 798,83
Zużycie materiałów i energii	693 842,94	987 582,88
Usługi obce	629 813,66	573 839,52
Podatki i opłaty	36 602,20	40 846,70
Wynagrodzenia	2 979 241,61	2 740 299,80
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	409 904,35	379 282,02
Pozostałe koszty rodzajowe	699 855,56	1 451 905,96
Razem koszty rodzajowe	6 367 146,68	7 175 555,71
Koszty sprzedaży (-)	- 1 046 771,93	- 1 659 407,16
Koszty ogólnego zarządu (-)	- 1 827 845,69	- 1 642 220,84
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (-)	- 3 492 529,06	- 3 873 927,71
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	- 6 367 146,68	- 7 175 555,71
	0,00	0,00

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń (+)	1 895 859,70	1 826 885,33
Koszty wypłat z tytułu umów zleceń i umów o dzieło	1 023 917,51	904 052,77
Koszty ubezpieczeń społecznych	352 764,60	379 182,02
Rezerwy na świadczenia emerytalno rentowe	6 479,00	4 428,00
Rezerwa na urlopy	52 985,40	4 933,70
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	57 139,75	100,00
Rezerwa na premie	0,00	0,00
Razem	3 389 145,96	3 119 581,82

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	109 521,51	138 841,95
Amortyzacja wartości niematerialnych	807 989,85	861 831,88
Trwała utrata wartości	0,00	0,00
Razem	917 511,36	1 000 673,83
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	375,00	1 125,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	375,00	1 125,00
Amortyzacja środków trwałych	109 896,51	139 966,95
Amortyzacja wartości niematerialnych	807 989,85	861 831,88
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	917 886,36	1 001 798,83

19.2. Przychody operacyjne

Przychody operacyjne

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Sprzedaż - Mapy Cyfrowe	1 161 150,93	821 819,46
Sprzedaż - MapCenter	1 536 214,70	1 593 687,19
Sprzedaż - Emapi	452 900,53	704 770,33
Sprzedaż - Programy z GUI	179 184,51	152 754,01
Sprzedaż - Mapinfo	573 272,50	1 139 413,50
Sprzedaż - MapaMap	349 292,20	497 441,00
Sprzedaż - Emapa WEB Router	75 455,95	66 849,80
Sprzedaż - Pozostała	27 945,54	179 103,77
Sprzedaż - Inpost	902 070,87	-
Sprzedaż - Tylko bilansowo NPP	91 984,98	-
Sprzedaż - Licencja bazy POI	38 453,31	13 430,00
Sprzedaż - Licencja na mapy	414 262,87	1 218 420,20
Sprzedaż - Royalty	-	133 709,98
Przychody ze sprzedaży razem	5 802 188,89	6 521 399,24
<i>- w tym sprzedaż rozliczana barterem</i>	<i>414 262,88</i>	<i>1 218 420,19</i>

19.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Odpisanie zobowiązań	226,69	28 868,17
Dotacje	972 805,74	903 059,58
Refaktury kosztów	-	-
Otrzymane odszkodowania	4 973,84	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	167 759,38	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	9 332,14	-
Zwrot kosztów zastępstwa procesowego	18 587,29	-
Sprzedaż składników majątku Spółki	-	400,00
Zwrot opłat sądowych	3 743,00	4 106,27
Prowizja od kontrahentów	-	-
Wynagrodzenie płatnika	2,66	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	4 199,04
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 177 430,74	940 633,06

19.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Odpis aktualizujący należności	-	-
Spisane należności	(6 036,05)	(6 558,87)
Opłaty sądowe	(100 321,80)	(100,00)
Koszty do refakturowania	-	-
Odpis aktualizujący nieruchomości	-	-
Koszty spisanych składników majątku	-	-
Szkody komunikacyjne	(4 522,93)	-
Odpis aktualizujący wnip	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	(6 866,24)
Drobne różnice	(3,77)	-
Odpisy aktualizujące inwestycji długoterminowych	(456 400,00)	-
Razem pozostałe koszty operacyjne	(567 284,55)	(13 525,11)

19.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	165,57	155 799,88
Dodatnie różnice kursowe	17 472,03	6 147,55
Dywidendy otrzymane	-	-
Przychody finansowe ogółem	17 637,60	161 947,43

19.6. Koszty finansowe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	(168 064,67)	(5 980,16)
Ujemne różnice kursowe	(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	(190 465,87)	(5 980,16)

19.7. Wynik na sprzedaży jednostek zależnych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
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 2018 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	(93 906,00)	(47 590,00)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(93 906,00)	(47 590,00)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(20 434,88)	60 819,41
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(20 434,88)	60 819,41
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(114 340,88)	13 229,41

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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(127 639,87)	428 918,75
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(127 639,87)	428 918,75
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(24 251,58)	81 494,56
Przychody księgowe nie uznane za przychody podatkowe	(863 487,69)	(62 371,50)
Przychody podatkowe nieuwjęte w księgach okresu	44 569,21	32 083,33
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów	1 643 002,76	(31 381,28)
Koszty podatkowe, nieuwjęte w księgach okresu	(202 202,43)	(56 337,13)
Strata podatkowa z lat ubiegłych	-	(60 438,17)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	494 241,98	250 474,00
Bieżący podatek dochodowy	93 906,00	47 590,00
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	93 906,00	47 590,00
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	-73,57%	11,10%

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	31.12.2018		
	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

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	31.12.2017		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	14 828,18	-	14 828,18
Ujemne różnice kursowe	12,26	-	12,26
Rezerwy na odprawy emerytalne	2 928,51	-	2 928,51
Niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	69 417,64	-	69 417,64
Rezerwy	6 095,84	-	6 095,84
Opóźniona amortyzacja podatkowa	13 769,28	-	13 769,28
Rezerwa na audyt	2 090,00	-	2 090,00
Naliczone odsetki od pożyczek	11 483,25	-	11 483,25
Dodatnie różnice kursowe	-	130,69	(130,69)
Odsetki naliczone	-	36 059,87	(36 059,87)
	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	120 624,96	36 190,56	84 434,40
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	120 624,96	36 190,56	84 434,40

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:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-241 980,75	442 148,16
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	-241 980,75	442 148,16
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-241 980,75	442 148,16

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	61 458 256	20 684 709
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	61 458 256	20 684 709

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 1.01.2018-31.12.2018 oraz 01.01.2017-31.12.2017:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto	- 241 980,75	442 148,16
Średnioważona liczba akcji zwykłych	61 458 256	20 684 709
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,0039	0,0214
Średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	61 458 256	20 684 709
Rozwodniony zysk na akcję	-0,0039	0,0214

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	61 458 256	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 - 31.12.2018	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			(121 956,61)	-	-		(121 956,61)
- 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	-	-	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)	-	-	56 813,93	(44 753,83)	-	-	12 060,10
- roczny odpis amortyzacyjny			(65 142,68)	(44 753,83)			(109 896,51)
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego			121 956,61	-	-		121 956,61
- 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	-	-	(271 910,90)	(413 137,14)	(38 638,19)	-	(723 686,23)
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	-	-	65 292,16	120 276,58	-	-	185 568,74
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	24 929,97	75 522,75	-	-	100 452,72

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH - 31.12.2017	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	-	-	267 785,49	488 659,89	38 638,19	-	795 083,57
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	123 253,62	-	-	-	123 253,62
- zakup			124 650,36				124 650,36
- 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			(1 396,74)				(1 396,74)
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	2 977,88	-	-	-	2 977,88
- sprzedaż							-
- likwidacja							-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- inne			2 977,88				2 977,88
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy Spółki eholiday.pl Sp. z o.o.							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	394 016,99	488 659,89	38 638,19	-	921 315,07
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	(255 672,75)	(298 490,56)	(38 638,19)	-	(592 801,50)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(73 052,08)	(69 892,75)	-	-	(142 944,83)
- roczny odpis amortyzacyjny			(70 074,20)	(69 892,75)			(139 966,95)
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy							-
- zmniejszenia - sprzedaż							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)			(2 977,88)				(2 977,88)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(328 724,83)	(368 383,31)	(38 638,19)	-	(735 746,33)
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	-	-	12 112,74	190 169,33	-	-	202 282,07
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	65 292,16	120 276,58	-	-	185 568,74

24. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	24 929,97	65 292,16
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing	75 522,75	120 276,58
Środki trwałe bilansowe - wartość brutto - razem	100 452,72	185 568,74

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 31.12.2018 r. oraz dzień podpisania sprawozdania, Spółka dominująca oraz Spółka zależna miały siedziby i prowadziły działalność w wynajmowanym lokalu przy ulicy Ciołka 12. Ponadto, Oddział Emapa S.A. prowadzi działalność przy ul. Łąkowej 11 w Łodzi..

25. Wartości niematerialne

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)	(512 624,33)	-	-	(270 419,56)	-	(783 043,89)
- amortyzacja (odpis roczny)	(512 624,33)	-	-	(295 365,54)	-	(807 989,87)
- likwidacja	-	-	-	24 945,98	-	24 945,98
- zmniejszenie - wyjście z Grupy podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 025 248,61)	-	(6 879 536,53)	(1 442 662,27)	-	(9 347 447,41)
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	(0,00)	5 188 621,85	-	373 754,27	1 949 993,49	7 512 369,61

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

W 2018 roku sumę nakładów na prace badawcze i rozwojowe, ujętych w ciągu okresu jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła: 972.805,74 w tym koszty amortyzacji 67 306,47 złotych.

31.12.2017

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	1 782 936,05	498 649,65	15 374 992,69
b) zwiększenia (z tytułu)		-	-	40 442,91	755 386,54	795 829,45
- zakup	-	-	-	40 442,91	755 386,54	795 829,45
- zwiększenie - wejście do Grupy podmiotów powiązanych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż						-
- likwidacja						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 025 248,61	5 188 621,85	6 879 536,53	1 823 378,96	1 254 036,19	16 170 822,14
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(6 879 536,53)	(823 035,11)	-	(7 702 571,64)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(512 624,28)	-	-	(349 207,60)	-	(861 831,88)
- amortyzacja (odpis roczny)	(512 624,28)			(349 207,60)		(861 831,88)
- likwidacja						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(512 624,28)	-	(6 879 536,53)	(1 172 242,71)	-	(8 564 403,52)
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	1 025 248,61	5 188 621,85	-	959 900,94	498 649,65	7 672 421,05
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	512 624,33	5 188 621,85	-	651 136,25	1 254 036,19	7 606 418,62

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

	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	373 754,27	651 136,25
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing	0,00	0,00
Srodki trwale bilansowe - wartość brutto - razem	373 754,27	651 136,25

27. Połączenia jednostek gospodarczych

26.1. Wartość bilansowa firmy z konsolidacji

	31.12.2018	31.12.2017
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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
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 2018 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 2019 - Przyjęta stopa wzrostu po okresie prognozy wynosi 1%

Zastosowano 10% stopę dyskonta w projekcjach przepływów pieniężnych;

26.2. 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 2017 roku, wyłączona została mapGO24 S.A.

26.3. Cena nabycia:

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

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

27. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
Nieruchomości	3 518 000,00	3 974 400,00
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Razem	3 518 000,00	3 974 400,00

W dniu 30 sierpnia 2013 r. Spółka nabyła w celach inwestycyjnych nieruchomości 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. W związku z powyższym, dokonano odpisu jej wartości w kwocie 456 400,00 zł.

28. Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	-	-
Według ceny nabycia		
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	7 515,67	38 063,35
Towary	7 515,67	38 063,35
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	7 515,67	38 063,35

	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	30 803,23	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	-	30 803,23
Wartość netto zapasów na 31 grudnia	7 515,67	7 260,12

Na dzień 31 grudnia 2015 roku utworzony został odpis aktualizujący wartość zapasów w spółce dominującej w wysokości 48.233,20 zł. W roku 2016 został on zmniejszony do kwoty 30.803,23 zł. a w roku 2018 wykorzystano odpis w całej kwocie.

29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2018	31.12.2017
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	1 155 484,92	1 453 159,00
należności z tytułu dostaw i usług	1 120 530,76	1 401 829,07
pożyczki udzielone	-	-
inne należności finansowe	-	-
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	14 770,10	26 808,77
zaliczki na środki trwałe	-	-
należności z tytułu sprzedaży udziałów	-	-
inne należności niefinansowe	20 184,06	24 521,16
Należności brutto	1 155 484,92	1 453 159,00
Odpis aktualizujący należności	(294 524,95)	(562 497,08)
Należności ogółem (netto)	860 959,97	890 661,92

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 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:

	1.01.2018 -31.12.2018	1.01.2017 -31.12.2017
Stan na początek okresu	562 497,08	562 497,08
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	267 972,13	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	267 972,13	0,00
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	294 524,95	562 497,08

31. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	766 967,47	799 277,79
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	93 992,50	91 384,13
b1. wartość w walucie – EUR	0,00	0,00
Wartość w PLN	0,00	0,00
b1. wartość w walucie – USD	25 000,00	26 250,00
Wartość w PLN	93 992,50	91 384,13
Należności krótkoterminowe, razem	860 959,97	890 661,92

32. 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 2018 r.	0,00	777 443,25	48 562,56	0,00	294 524,95	1 120 530,76
31 grudnia 2017 r.	810 223,69	0,00	21 828,86	2 767,50	567 009,02	1 401 829,07

33. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 526,67	6 689,47
- opłacone koszty domen internetowych	526,67	2 878,47
- ubezpieczenia majątkowe	0,00	0,00
- opłacone prenumeraty	0,00	0,00
- opłaty prolongacyjne	0,00	3 811,00
- 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	2 000,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
b) rezerwa na niezafakturowane przychody okresu sprawozdawczego	117 174,97	62 964,52
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	119 701,64	69 653,99

34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	117 893,12	181 788,06
Obligacje krótkoterminowe	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117 893,12	181 788,06

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 2018 roku wynosiła 118 tys. złotych (31 grudnia 2017 roku: 182 tys. złotych).

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	31.12.2018	31.12.2017
środki w PLN	110 402,42	178 432,40
środki w EUR	7 148,55	3 028,34
środki w USD	342,15	327,32
środki w innych walutach	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117 893,12	181 788,06

35. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

35.1. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 31 grudnia 2018	6 145 825,60	-	6 145 825,60
Stan na 31 grudnia 2017	6 145 825,60	-	6 145 825,60

35.2. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2018 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	Konwersja wierzytelności w wyniku realizacji układy restrukturyzacyjnego	24.10.2017	01.08.2018
				61 458 256		6 145 825,60			

35.3. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2018 roku

STRUKTURA AKCJONARIATU				
Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Magna Polonia S.A.	40 687 575	66,20%	40 687 575	66,20%
Skarb Państwa	11 155 041	18,15%	11 155 041	18,15%
Pozostali (poniżej progu 5%)	9 615 640	15,65%	9 615 640	15,65%
	61 458 256	100,00%	61 458 256	100,00%

35.4. 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 2017 roku	4 502 447,60	-	4 502 447,60
Zmiany w okresie sprawozdawczym		-	-
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
Z tytułu zmian w składzie Grupy	0,00	0,00	0,00
Obniżenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00	0,00
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	4 502 447,60	-	4 502 447,60

35.5. Udziały mniejszości

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
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	-	-

36. Rezerwy

36.1. Zmiany stanu rezerw

	Koszty bieżącego okresu	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	Ogółem
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	265 964,60	93 456,29	359 420,89
Nabycie jednostki zależnej			-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	293 115,42	21 892,21	315 007,63
Wykorzystane	(265 964,60)	(93 456,29)	(359 420,89)
Rozwiązane			-
Korekta stopy dyskontowej			-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	293 115,42	21 892,21	315 007,63

Struktura czasowa rezerw	31.12.2018	31.12.2017
część długoterminowa	21 892,21	15 413,21
część krótkoterminowa	-	78 043,08
Razem rezerwy	21 892,21	93 456,29

	31.12.2018	31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	151 086,94	-
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów	151 086,94	-
Rezerwa na badanie bilansu	11 000,00	11 000,00
Rezerwa na koszty okresu	-	254 964,60
Rezerwa na urlopy	131 028,48	67 221,00
Razem pozostałe rezerwy krótkoterminowe	142 028,48	333 185,60

36.2. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

Na dzień 31.12.2018 roku Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe dla pracowników oraz na urlopy niewykorzystane na dzień 31.12.2018 roku.

37. Świadczenia pracownicze

37.1. 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:

Na kwotę w wysokości 21.892,21 zł. prezentowaną w poniższej tabeli składa się rezerwa na odprawy emerytalne

	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	151 086,94	-
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów	151 086,94	-
Rezerwa na badanie bilansu	11 000,00	11 000,00
Rezerwa na koszty okresu	-	254 964,60
Rezerwa na urlopy	131 028,48	67 221,00
Razem pozostałe rezerwy krótkoterminowe	142 028,48	333 185,60

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 2018 wykazywana jest jako przychody przyszłych okresów w kwocie 151.086,94 zł

38. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	5 360,34
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Kwota dyskonta	-	-
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	5 360,34

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	67 109,56
Zobowiązania z tytułu poręczeń	267 782,58	4 592 018,01
Kredyty bankowe	398 835,24	3 696,77
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	666 617,82	4 662 824,34

Spółka na 31.12.2018 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		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		złotych	waluta	złotych	waluta			
Alior Bank S.A.	Warszawa	500 000,00	PLN	382 556,14	PLN	4,20%	30.04.2019	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bankowym oraz gwarancja udzielona przez BGK
Razem kredyty i pożyczki		500 000,00		382 556,14				

39. Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
a) do jednego roku	583 879,49	583 879,49
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	60 758,55	60 758,55
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 144,10	21 144,10
- zobowiązania z tytułu podatków	501 976,84	501 976,84
b) powyżej 1 roku do 3 lat	2 788 921,44	4 739 577,51
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 952 354,80	3 904 709,60
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	62 457,28	60 758,55
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 144,10	21 144,10
- zobowiązania z tytułu podatków	752 965,26	752 965,26
c) powyżej 3 do 5 lat	3 904 709,60	1 952 354,80
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	3 904 709,60	1 952 354,80
- 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	7 277 510,53	7 275 811,80

	31.12.2018	31.12.2017
a) do jednego roku	267 782,58	4 595 714,78
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00
- w tym zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	267 782,58	4 595 714,78
b) powyżej 1 roku do 3 lat	4 349 358,66	0,00
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00
- w tym zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	4 349 358,66	0,00
c) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
d) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	4 617 141,24	4 595 714,78

4 617 141,24

4 595 714,78

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	4 617 141,24	4 595 714,78
b) w walutach obcych	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	4 617 141,24	4 595 714,78

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

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania krótkoterminowe	1 417 697,37	1 303 635,64
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	554 612,13	409 086,43
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	391 277,35	429 325,64
zobowiązania finansowe	5 360,38	96 328,55
Nierozliczone środki z dotacji	93 696,80	-
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 044 946,66	934 740,62
zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	308 120,71	321 305,02
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	64 630,00	47 590,00

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.

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

	1.01.2018 - 31.12.2018	1.01.2017 - 31.12.2017
a) badanie rocznego sprawozdania finansowego	22 000,00	24 000,00
b) usługi doradztwa podatkowego	-	-
c) pozostałe usługi	11 000,00	-
Wynagrodzenie razem:	33 000,00	24 000,00

* - przedstawione wartości są kwotami netto

42. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	452 483,31	326 685,46
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	102 128,82	82 400,97
b1. zobowiązania – EUR	27 519,01	0,00
Wartość w PLN	102 128,82	0,00
b2. zobowiązania – USD	0,00	24 120,80
Wartość w PLN	0,00	82 400,97
tytułu dostaw i usług, razem	554 612,13	409 086,43

42.1. Inne zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej nie występowały zobowiązania warunkowe.

42.2. Należności warunkowe

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej nie występowały należności warunkowe.

42.3. Gwarancje

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

42.4. Rozliczenia podatkowe

W dniu 31 grudnia 2014r. 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.

W ramach realizacji układu Spółka dokonała konwersji wierzytelności na akcje Spółki oraz dokonała spłaty I raty układowej w wysokości 418.314,04 zł. W związku z tym zobowiązania Spółki z tytułu VAT zmniejszyły się o 1.533.818,14 zł i wynoszą obecnie 1.254.942,10 zł.

43. Informacje o podmiotach powiązanych

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

- Emapa S.A., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Ciołka 12, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym,
- mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216,
- 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).

	1.01.2018 – 31.12.2018	1.01.2017 – 31.12.2017
	zł	zł
Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy		
Magna Polonia Sp. z o.o. - zobowiązanie z tytułu przejętych kredytów	10 463 130,64	10 449 082,41
Razem	10 463 130,64	10 449 082,41

- 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

	1.01.2018 – 31.12.2018	1.01.2017 – 31.12.2017
	zł	zł
Koszty w okresie obrotowym*, w tym:		
Wynagrodzenie z tytułu pełnienie funkcji zarządczych	98 046,54	24 000,00
Wynagrodzenie z tytułu zawartych umów o pracę	0,00	0,00
Emapa S.A.	380 309,56	1 148 400,00
- licencje oraz usługi związane ze sprzedażą	374 309,56	1 142 400,00
- usługi związane z najmem lokalu	6 000,00	6 000,00
- inne	0,00	0,00
Razem	478 356,10	1 172 400,00

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

	1.01.2018 – 31.12.2018	1.01.2017 – 31.12.2017
	zł	zł
Przychody w okresie obrotowym*, w tym:		
Emapa S.A.	367 209,55	1 097 893,12
- oprogramowanie nawigacyjne oraz urządzenia	367 209,55	1 097 893,12
- koszty najmu lokalu	0,00	0,00
MapGo24 S.A.	0,00	0,00
- koszty najmu lokalu	0,00	0,00
Razem	367 209,55	1 097 893,12

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

Poniżej zaprezentowane zostały stany zobowiązań z podmiotami powiązanymi:

	1.01.2018 – 31.12.2018	1.01.2017 – 31.12.2017
	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	0,00	3 953,47
Emapa S.A. - należności z tytułu dywidend	697 139,19	1 000 000,00
Razem:	697 139,19	1 003 953,47

43.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

43.2. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zarząd	98 046,54	24 000,00
- wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	24 000,00	24 000,00
- wynagrodzenia z tytułu wypłaty objętej postępowaniem restrukturyzacyjnym	74 046,54	-
Rada Nadzorcza	49 379,67	38 394,87
- wynagrodzenie	6 000,00	38 394,87
- wynagrodzenia z tytułu wypłaty objętej postępowaniem restrukturyzacyjnym	43 379,67	-
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	904 511,10	693 602,00
- wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	-	-
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę oraz kontraktów	904 511,10	693 602,00
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	18 000,00	22 000,00
Razem	1 069 937,31	777 996,87

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

44.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój Grupy Kapitałowej jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na obszarze której jej Spółki oferują swoje produkty oraz usługi. Teren Polski jest równocześnie obszarem aktywności gospodarczej partnerów i klientów Spółek. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność Spółek można zaliczyć: tempo wzrostu PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw, czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi spółek, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej.

44.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

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

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych celno skarbowych, które uprawnione są do nakładania

wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o stabilnym systemie podatkowym.

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez spółki i organy celno skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, organ celno skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej. Obecnie Spółki nie korzystają ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane produkty i usług nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym, Spółki płacą podatek dochodowy, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać również ze zmian w wysokościach stawek podatkowych.

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

44.1.4. Ryzyko konkurencji

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

44.1.5. Ryzyko związane z kursami walut

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

44.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

44.2.1. Ryzyko związane z błędami ludzkimi

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

44.2.2. Ryzyko związane z błędami w procedurach

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

44.2.3. Ryzyko utraty płynności finansowej

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

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

44.2.4. Ryzyko związane z dostawcami

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

44.2.5. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

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

44.2.6. Ryzyko związane ze zmianą oferowanych produktów

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

44.2.7. Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Działalność w zakresie tworzenia map cyfrowych oraz oprogramowania, z uwagi na stopień skomplikowania, wiąże się z ryzykiem niedopracowania lub wad produktów. W przypadku zaistnienia wad lub niedopracowania skutkującego

błędym działaniem lub obniżeniem jakości, możliwa jest utrata zaufania klientów, co może negatywnie wpłynąć na zainteresowanie produktami i towarami, a także rezygnację dotychczasowych odbiorców, wpływając w ten sposób na sytuację finansową Spółek. Na utratę zaufania klientów może też wpłynąć zła sytuacja finansowa spółki dominującej.

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

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

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

44.2.9. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Branża, w której działają spółki charakteryzuje się sezonowością:

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

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

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

44.2.11. Ryzyko związane z koncentracją źródeł przychodów

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

44.2.12. Ryzyko związane z utratą kluczowych dostawców

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

44.2.13. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

44.2.14. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

44.2.15. Ryzyko związane z nielegalnym wykorzystaniem wartości intelektualnych

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

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

44.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

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

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

44.3.2. Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

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

45. Ryzyko związane z niepowodzeniem procesu restrukturyzacji Spółki

Istnieje ryzyko, że z powodu braku środków finansowych, Spółka nie będzie w stanie realizować postanowień układu, co będzie oznaczać brak możliwości działania i w konsekwencji konieczność ogłoszenia upadłości Spółki.

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 2018 roku i 31 grudnia 2017 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.

	31.12.2018 w tys. zł	31.12.2017 w tys. zł
Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe	399	4 596
Zobowiązania finansowe	-	67
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 562	1 937
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-118	-181
Zadłużenie netto krótkoterminowe	2 843	6 419
Kapitał własny	-1 679	-1 623
Kapitał razem krótkoterminowe	-1 679	-1 623
Kapitał i zadłużenie netto krótkoterminowe	1 164	4 796
Wskaźnik dźwigni	244%	134%

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 2018 roku i 31 grudnia 2017 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	-	979	-	-	-	-	861	-	118
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		861					861		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		118							118
Obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane									-
Razem	-	979	-	-	-	-	861	-	118

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	-	2 961	-	-	399	-	2 562
Kredyty i pożyczki		399			399		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 562					2 562
Zobowiązania leasingowe							
Razem	-	2 961	-	-	399	-	2 562

48. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku

Na dzień 31.12.2018 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 były 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. Łączna kwota wierzytelności (na dzień podpisania umowy) wynosi 13 310 809,83 zł.

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 10.479.130,63 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.

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

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

49. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa

W 2016 r. 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. W ramach realizacji układu restrukturyzacyjnego, w 2017 r. Spółka dokonała konwersji części wierzytelności na akcje Spółki. W związku z tym zobowiązania Spółki z tytułu VAT zmniejszyły się o 1 115 504,10 zł i na koniec 2017 r. wynosiły 1 673 256,14 zł.

Realizując układ, w 2018 r. dokonano spłaty części wierzytelności w łącznej kwocie 418 314,04 zł, w związku z czym na koniec 2018 r. zobowiązania te wynosiły 1 254 942,10 zł.

50. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2019	1.01.2018 – 31.12.2018	1.01.2017 – 31.12.2017
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	200,00	43,00	919,00
- 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) Spółki 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. Wg wiedzy Spółki termin rozpatrzenia apelacji nie został wyznaczony.

2) Powództwo Spółki 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).

3) Powództwo Spółki 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.

Zarazem w 2018 roku:

a) Zakończyło się postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXV Wydział Cywilny, sygn. akt XXV C 959/14, przeciwko IMAGIS S.A., Emapa S.A. oraz dwom innym podmiotom (łącznie), o solidarną zapłatę odszkodowania w wysokości 450.000,00 zł z powództwa Pawła Białasa. Powództwo zostało oddalone wyrokiem z dn. 16 grudnia 2015 r. W dniu 8 lutego 2016 r. Paweł Białas wniósł do Sądu Apelacyjnego w Warszawie apelację od ww. wyroku.

W dniu 26 lutego 2018 Sąd Apelacyjny podtrzymał wyrok Sądu Okręgowego.

b) Zakończyło się postępowanie sądowe przeciwko Marcinowi Niewęgłowskiemu o zwrot kwoty 900.000,00 zł na rzecz IMAGIS S.A.. Sprawa toczyła się przed Sądem Okręgowym w Warszawie pod sygn. akt XXVI GC 1094/14. W postępowaniu tym Marcin Niewęgłowski wytoczył powództwo wzajemne przeciwko Spółce na kwotę 958.811,20 zł tytułem odprawy i wynagrodzenia. W marcu 2016 r. zapadł nieprawomocny wyrok, w którym Sąd zasądził od Marcina Niewęgłowskiego na rzecz IMAGIS S.A. 900.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 02.10.2014 r. do dnia zapłaty, oddalił powództwo wzajemne Marcina Niewęgłowskiego przeciwko IMAGIS S.A. w całości oraz zasądził od Marcina Niewęgłowskiego na rzecz IMAGIS S.A. koszty procesu oraz koszty zastępstwa procesowego. Pozwany wniósł apelację od wyroku.

W dniu 21.02.2018 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok oddalający apelację pozwanego.

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(674 579,81)	(141 718,62)
Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu	(61 749,18)	(147 777,52)
Zmiana zobowiązań z tytułu zakupu udziałów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zmiany udziału jednostki dominującej	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(736 328,99)	(289 496,14)

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	29 701,95	(106 783,61)
Zmiana stanu należności z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	29 701,95	(106 783,61)

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wartość księgową zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(42 764,05)	(163 696,53)
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(42 764,05)	(163 696,53)

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	(53 955,19)	23 397,31
w tym zmiana aktywa na podatek odroczony	(3 907,54)	(73 757,53)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(53 955,19)	23 397,31

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bilansowa zmiana rezerw	(66 254,50)	49 491,99
w tym zmiana rezerwy na podatek odroczony	(21 841,24)	12 938,12
Zmiana stanu rezerw z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej		
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(66 254,50)	49 491,99

54. Struktura zatrudnienia

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zarząd Jednostki Dominującej	2,00	2,00
Zarząd jednostek zależnych	3,00	2,00
Administracja	4,00	4,00
Pracownicy umysłowi	25,00	31,00
Pracownicy fizyczni	-	-
Razem	34,00	39,00

55. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W Spółkach Grupy nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które miałyby istotny wpływ na sytuację finansową i majątkową Grupy.

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.

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 20 marca 2019 roku