

IMAGIS S.A.
ul. Złota 59
00-120 Warszawa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres
od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Dla Akcjonariuszy spółki IMAGIS S.A.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki IMAGIS S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe spółki IMAGIS S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

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

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

Przy ustalaniu wyniku finansowego i sporządzaniu sprawozdania przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w istotnie zmniejszonym zakresie, zgodnie z układem restrukturyzacyjnym.

Załączone sprawozdanie finansowe składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10 379 219,10 zł.
- rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazującego zysk netto w wysokości 1 377 064,91 zł.
- sprawozdania z dochodów całkowitych, wykazującego zysk netto w wysokości 1 377 064,91 zł.
- zestawienia zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku o kwotę 2 377 064,91 zł.
- rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku o kwotę 1 164,91 zł.

oraz informacji dodatkowej i objaśnień.

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

Spis treści

Rachunek zysków i strat.....	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Rachunek przepływów pieniężnych.....	8
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Skład organów Spółki.....	10
3. Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego.....	11
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
5. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego.....	12
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).....	16
7. Zasady i metody rachunkowości stosowane przez Spółkę.....	16
7.1. Wartości niematerialne.....	16
7.2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	18
7.3. Leasing.....	19
7.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	19
7.5. Instrumenty finansowe.....	19
7.6. Inwestycje długoterminowe.....	20
7.7. Koszty finansowania zewnętrznego.....	21
7.8. Udziały w spółkach zależnych.....	21
7.9. Należności.....	21
7.10. Zapasy.....	21
7.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	21
7.12. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	22
7.13. Kapitał własny.....	22
7.14. Rezerwy na zobowiązania.....	22
7.15. Zobowiązania.....	22
7.16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	23
7.17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	23
7.18. Podatek dochodowy bieżący.....	23
7.19. Podatek dochodowy odroczony.....	23
7.20. Przychody i koszty.....	24
7.21. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe.....	24
8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	25
9. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	26
10. Koszty działalności.....	27
10.1. Struktura kosztów według rodzaju.....	27
10.2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych.....	27
10.3. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat.....	27
11. Pozostałe przychody operacyjne.....	28
11.1. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych.....	28
12. Pozostałe koszty operacyjne.....	28
12.1. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych.....	28
13. Przychody finansowe.....	28
13.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek.....	28
13.2. Pozostałe przychody finansowe.....	29
14. Koszty finansowe.....	29
14.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek.....	29
14.2. Pozostałe koszty finansowe.....	29
15. Przychody operacyjne.....	29
16. Podatek dochodowy.....	30
16.1. Podatek dochodowy bieżący.....	30
16.2. Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat.....	30
17. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane.....	30
17.1. Stopa dywidendy.....	30

17.2.	Wartość dywidendy na jedną akcję	30
18.	Zysk na jedną akcję	30
18.1.	Wyliczenie zysku na jedną akcję i zysku rozwodnionego na jedną akcję	31
19.	Wartości niematerialne	31
19.1.	Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2019 – 31 grudnia 2019 roku	31
19.2.	Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2018 – 31 grudnia 2018 roku	32
19.3.	Wartości niematerialne według grup rodzajowych	32
19.4.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych	32
20.	Rzeczowe aktywa trwałe	33
20.1.	Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku	33
20.2.	Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku	34
20.3.	Rzeczowe aktywa trwałe według grup rodzajowych	35
20.4.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych	35
20.5.	Udziały w jednostkach powiązanych	35
20.6.	Inwestycje długoterminowe	35
20.7.	Należności długoterminowe	36
20.8.	Należności długoterminowe – wartości zdyskontowane	37
21.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
21.1.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
22.	Zapasy	38
22.1.	Struktura zapasów	38
23.	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
23.1.	Struktura należności krótkoterminowych	38
23.2.	Struktura należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych	38
23.3.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	38
23.4.	Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)	39
23.5.	Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	39
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe	39
24.1.	Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych aktywów finansowych	39
24.2.	Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalenty	40
25.	Rozliczenia międzyokresowe	40
25.1.	Struktura rozliczeń międzyokresowych	40
26.	Kapitał własny	41
26.1.	Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2019 roku	41
26.2.	Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2018 roku	42
26.3.	Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2019 roku	43
**	poprzez Spółki Magna Polonia Sp. z o.o. oraz Magna Inwestycje Sp. z o.o. Sp.K.	43
**	Naczelnicy Pierwszego oraz Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego.	43
26.4.	Struktura kapitału zapasowego	43
27.	Rezerwy	43
27.1.	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	43
28.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43
28.1.	Zmiana stanu długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	43
28.2.	Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	44
29.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
29.1.	Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
30.	Zobowiązania finansowe	44
30.1.	Pozostałe zobowiązania finansowe wg struktury wiekowej (pozostały od dnia bilansowego okres spłaty)	44

30.2.	Struktura walutowa zobowiązań finansowych	45
31.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45
31.1.	Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	45
31.2.	Zasady i warunki płatności zobowiązań	45
31.3.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	45
31.4.	Zobowiązania z tytułu postępowania restrukturyzacyjnego	45
32.	Oprocentowane kredyty i pożyczki	46
32.1.	Struktura zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku	46
32.2.	Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 roku	46
32.3.	Struktura zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek uwzględniająca wartość zastosowanego dyskonta	46
33.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	46
33.1.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	46
33.2.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.*	46
34.	Przyczyny występowania istotnych różnic pomiędzy zmianami pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.	46
35.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	47
35.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność	47
36.	Cele, zasady i procesy zarządzania kapitałem	50
37.	Informacje o instrumentach finansowych.....	50
38.	Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku	52
39.	Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa	52
40.	Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej	52
41.	Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych	52
42.	Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	53
43.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	53
43.1.	Wartości transakcji z podmiotami powiązanymi	53
43.2.	Istotne transakcje zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.	54
43.3.	Wynagrodzenia Zarządu	54
43.4.	Wykaz zaliczek, kredytów, pożyczek oraz gwarancji i zabezpieczeń udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym	55
43.5.	Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	55
44.	Struktura zatrudnienia	55
45.	Istotne zdarzenia po dniu, na który sporządzone zostało Sprawozdanie finansowe	55
46.	Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	56
47.	Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji	56
48.	Inne informacje	56

Rachunek zysków i strat

	Nota	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży		343 600,00	785 972,42
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		343 600,00	785 972,42
Przychody netto ze sprzedaży towarów		0,00	0,00
Koszty własny sprzedaży	11	0,00	821 112,45
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		0,00	821 112,45
Wartość sprzedanych towarów		0,00	0,00
Zysk brutto ze sprzedaży		343 600,00	-35 140,03
Koszty sprzedaży	11	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	11	397 806,97	180 228,91
Pozostałe przychody operacyjne	12	908 250,03	260 654,28
Pozostałe koszty operacyjne	13	117 476,56	558 245,91
Zysk z działalności operacyjnej		736 566,50	-512 960,57
Przychody finansowe	14	810 517,63	258 301,58
Koszty finansowe	15	169 091,22	157 784,20
Zysk brutto		1 377 992,91	-412 443,19
Podatek dochodowy	16	928,00	2 157,39
Zysk netto		1 377 064,91	-414 600,58

Zysk na jedną akcję (nota 18)

Średnia ważona liczba akcji	66 458 256	61 458 256
Zysk (strata) na jedną akcję	0,0207	-0,0067
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	66 458 256	61 458 256
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,0207	-0,0067

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
Zysk netto	1 377 064,91	-414 600,58
Inne składniki dochodów całkowitych	0,00	0,00
Inne dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	1 377 064,91	-414 600,58

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

JERZY CEGLIŃSKI
PREZES ZARZĄDU

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

A k t y w a	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwale		9 479 490,60	9 480 111,60
Wartości niematerialne	19	0,00	0,00
Wartości niematerialne w budowie	19	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwale	20	0,00	0,00
Należności długoterminowe	20	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	20	3 518 000,00	3 518 000,00
Udziały w jednostkach zależnych	20	5 959 000,00	5 959 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	2 490,60	3 111,60
Aktywa obrotowe		899 728,50	774 003,23
Zapasy	22	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	447 719,39	760 413,75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	451 467,43	11 062,81
Inne aktywa finansowe		0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	25	541,68	2 526,67
A k t y w a r a z e m		10 379 219,10	10 254 114,83
Kapitały własne i zobowiązania	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		266 840,40	-2 110 224,51
Kapitał zakładowy	26	6 645 825,60	6 145 825,60
Kapitał zapasowy	26.3	5 002 447,60	4 502 447,60
Zyski zatrzymane		-11 381 432,80	-12 758 497,71
- w tym z lat ubiegłych		-12 758 497,71	-12 343 897,13
Zobowiązania długoterminowe		9 091 985,24	11 042 989,70
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.1	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	29	307,00	0,00
Zobowiązania z tytułu układu	30	5 857 064,40	6 693 631,04
Zobowiązania finansowe	30	3 234 613,84	4 349 358,66
Zobowiązania krótkoterminowe		1 020 393,46	1 321 349,64
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	70 877,11	441 901,99
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i obciążenia krótkoterminowe	27	16 240,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.2	12 062,55	11 506,48
Zobowiązania z tytułu układu	30	891 289,63	583 879,49
Oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe	30-32	29 924,17	284 061,68
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	33	0,00	0,00
Kapitały własne i zobowiązania razem		10 379 219,10	10 254 114,83
Wartość księgowa		266 840,40	-2 110 224,51
Liczba akcji na koniec okresu		66 458 256	61 458 256
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,0040	-0,0343
Rozwodniona liczba akcji		66 458 256	20 684 709
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,0040	-0,1020

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:
JERZY CEGLIŃSKI
PREZES ZARZĄDU

Rachunek przepływów pieniężnych

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 377 992,91	-412 443,19
Korekty razem	-1 499 046,93	-156 207,11
Amortyzacja (nota 11.3)	0,00	375,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-561 458,64	-97 250,51
Zysk strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	-292 896,93	-254 410,89
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	312 694,36	165 848,77
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów	-959 063,71	-427 479,89
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 605,99	310,41
Podatek dochodowy zapłacony	-928,00	0,00
Inne korekty - odpis aktualizujący	0,00	456 400,00
Inne korekty - dyskonto zobowiązań i należności	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-121 054,02	-568 650,30
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,00	0,00
Wpływy z tytułu zbycia wnip oraz aktywów trwałych	0,00	0,00
Wpływy z tytułu dywidend	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji długoterminowych	0,00	0,00
Wydatki na zakup udziałów w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Wydatki na nabycie innych aktywów finansowych	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	747 754,19	668 816,88
Dywidendy otrzymane	727 754,19	661 159,54
Kredyty i pożyczki	20 000,00	7 657,34
Wydatki	-627 865,08	-131 000,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	-460 000,00	0,00
Odsetki	-167 865,08	-131 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	119 889,11	537 816,88
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 164,91	-30 833,42
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 164,91	-30 833,42
Środki pieniężne na początek okresu	11 062,81	41 896,23
Środki pieniężne na koniec okresu	9 897,90	11 062,81

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

JERZY CEGLIŃSKI
PREZES ZARZĄDU

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2019	6 145 825,60	-	-	4 502 447,60	-12 758 497,71	- 2 110 224,51
emisja akcji	500 000,00	0,00	0,00	500 000,00	0,00	1 000 000,00
Obniżenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	1 377 064,91	1 377 064,91
31.12.2019	6 645 825,60	0,00	0,00	5 002 447,60	-11 381 432,80	266 840,40

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2018	6 145 825,60	-	-	4 502 447,60	-12 343 897,13	- 1 695 623,93
emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obniżenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	-414 600,58	-414 600,58
31.12.2018	6 145 825,60	0,00	0,00	4 502 447,60	-12 758 497,71	-2 110 224,51

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

JERZY CEGLIŃSKI
PREZES ZARZĄDU

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

1.1. Dane Spółki

- a) Firma: IMAGIS Spółka Akcyjna
Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 5 listopada 2007 roku sporządzoną w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 5763/2007) dokonano przekształcenia IMAGIS Sp. z o.o. w IMAGIS S.A. IMAGIS S.A. została zarejestrowana w dniu 30 listopada 2007 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000293705,
- b) Siedziba: 00-120 Warszawa, ul. Złota 59,
- c) Ze względu na jednorodną działalność, w roku 2019 Spółka nie wyodrębniała segmentów działalności.
- d) Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000293705),
- e) NIP: 522-24-67-014.

1.2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

1.3. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane Spółki za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

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

1.5. Na dzień 31.12.2019 r. Spółka była jednostką dominującą w stosunku do Spółek:

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

1.6. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednostką podlegającą konsolidacji była: Emapa S.A. z aktualną siedzibą w Warszawie przy ulicy Złotej 59.

Jednostką wyższego szczebla, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest Magna Polonia S.A.

2. Skład organów Spółki

2.1. Zarząd

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

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

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

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

2.2. Rada Nadzorcza

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

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

3. Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 27 marca 2020 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

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

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

Profesjonalny osąd dokonany na dzień 31 grudnia 2019 roku dotyczy zobowiązań warunkowych. Znajduje on również zastosowanie przy ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych – Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko dalszego opóźnienia w ich spłacie.

4.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie Sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w informacjach finansowych nie może zostać określonych w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2019 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

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

Utrata wartości pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Spółka dokonuje analizy utraty wartości stosując testy dotyczące utraty wartości oraz weryfikację wartości.

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące należności

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

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

5. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego

5.1. Informacje ogólne

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przynajmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

5.2. Uzasadnienie kontynuacji działalności przez Spółkę

1. Trudna sytuacja finansowa i konieczność restrukturyzacji Spółki wynikły z szeregu błędnych transakcji przeprowadzonych w latach 2012 -2014, które spowodowały powstanie wysokich zobowiązań lub doprowadziły do utraty znacznych środków pieniężnych. Należą do nich w szczególności:
 - a) podjęcie decyzji o zakupie udziałów w spółce GPS Konsorcjum za łączną cenę ok. 25,8 mln zł oraz decyzji o częściowym sfinansowaniu zakupu kredytem bankowym w kwocie 12,5 mln zł,
 - b) podjęcie decyzji o zakupie nieruchomości w Cząstkowie Polskim za łączną cenę ok. 7,0 mln zł oraz decyzji o częściowym sfinansowaniu zakupu kredytem bankowym,
 - c) niezachowanie dostatecznej kontroli nad transakcjami handlowymi w 2012 r. (w zakresie obrotu elektroniką) czego następstwem było wydanie przez Urząd Kontroli Skarbowej decyzji nr UKS1491/W3P4/42/53/13/134/025, utrzymanej decyzją nr 1401-PT-3.4213.124.2015.JKr wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 10 lutego 2016 r., skutkujące powstaniem zaległości podatkowych na kwotę 1,9 mln zł wraz z odsetkami od 2012 r.,
 - d) objęcie obligacji i udzielenie pożyczek, bez wystarczających zabezpieczeń, spółkom PC Guard S.A. oraz CG Finanse Sp. z o.o. na kwotę 15,0 mln zł. W toku egzekucji należności do tej pory udało się odzyskać zaledwie ok. 90 tys. zł,
 - e) objęcie obligacji i udzielenie pożyczki na kwotę 2,0 mln zł spółce GPS Konsorcjum sp. z o.o. Wobec spółki GPS Konsorcjum sp. z o.o., w wyniku postępowania wszczętego przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej oraz Urząd Kontroli Skarbowej w Zielonej Górze, sąd w sierpniu 2015 r. podjął decyzję o odmowie wszczęcia postępowania upadłościowego,

- f) bezpodstawne wypłacenie z rachunku IMAGIS S.A. kwoty 900 tys. zł przez Marcina Niewęglowskiego na konto Marcina Niewęglowskiego - zasądzone do zwrotu na rzecz Spółki prawomocnym wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy, sygn. akt sprawy XXVI GC 1094/14,
- g) bezpodstawny zakup akcji mapGO24 S.A. przez spółkę zależną GPS Konsorcjum sp. z o.o. od Marcina Niewęglowskiego i osób z nim powiązanych za kwotę ok. 1,6 mln zł,
2. W latach 2012-2014 działalność Spółki i grupy kapitałowej była prowadzona w dwóch segmentach: systemach informacji geoprzestrzennej i nawigacji GIS oraz hurtowego obrotu sprzętem elektronicznym marek obcych i własnych. Działalność związana z obrotem elektroniką była obciążona bardzo wysokim ryzykiem operacyjnym, finansowym i skarbowym, szczególnie w związku z zagrożeniem wpłatania uczestnika w udział w tzw. „karuzeli VAT”. Natomiast działalność w segmencie GIS była prowadzona przez Spółkę od 15 lat. W tym zakresie Spółka posiadała opinię jednego z liderów rynku jako dostawca map cyfrowych Polski i systemów nawigacyjnych MapaMap oraz dystrybutor oprogramowania MapInfo firmy Pitney Bowes. Działalność w segmencie GIS prowadzona była jednak w nieporównywalnie mniejszej skali finansowej niż hurtowy handel elektroniką.
3. Ze względu na wymienione w pkt. 1 objęcie ryzykownych obligacji, Spółka od połowy 2014 r. miała de facto istotne trudności w bieżącej obsłudze i spłacie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Przepływy generowane przez segment GIS nie wystarczały na pokrycie zobowiązań związanych pierwotnie z hurtowym obrotem sprzętem elektronicznym.
4. Od października 2014 r. Zarząd Spółki podejmował lub był zmuszony do podjęcia decyzji (ze względu na brak płynności finansowej lub wysokie ryzyko poniesienia strat) dotyczących rezygnacji z ryzykownych i nierentownych produktów.
5. W związku z posiadaniem 100% akcji w spółce Emapa S.A. podjęto również decyzję o przeprowadzeniu restrukturyzacji działalności operacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej oraz jej koncentracji w spółce Emapa S.A.. Decyzja wynikała z następujących przesłanek:
- a) portfolio produktowe Emapa S.A. oraz IMAGIS S.A. były do siebie zbliżone, spółki dostarczały w większości substytucyjne produkty. Stąd potrzeba ograniczenia kosztów związanych z utrzymaniem i rozwojem tych substytucyjnych produktów w dwóch spółkach Grupy Kapitałowej (mapy cyfrowe, technologie i aplikacje umożliwiające wykorzystywanie map przez klientów końcowych),
 - b) ograniczenie konkurencji w ramach Grupy Kapitałowej.
 - c) zapewnienie płynności w celu obsługi kluczowych kontrahentów oraz utrzymania pracowników i możliwości prowadzenia dalszej sprzedaży produktów IMAGIS S.A.,
 - d) ograniczenie ryzyka związanego z negatywnym postrzeganiem IMAGIS S.A. jako spółki wpłacanej w karuzelę VAT oraz obciążonej problemami finansowymi.
6. W wyniku zakończonej w 2016 r. restrukturyzacji wewnętrznej, Grupa Kapitałowa może w dalszym ciągu prowadzić sprzedaż oraz rozwój następujących produktów, których dalsze istnienie byłoby istotnie zagrożone:
- a) dystrybucja oprogramowania Pitney Bowes,
 - b) obsługa klientów biznesowych w zakresie map cyfrowych,
 - c) rozwój i sprzedaż systemu nawigacji MapaMap.
- W ramach restrukturyzacji wewnętrznej podjęto działania związane z utrzymaniem zatrudnienia kluczowych specjalistów w Grupie Kapitałowej.
7. Strategia Grupy Kapitałowej zakłada koncentrację działań na najbardziej perspektywicznych obszarach rynku geoinformatycznego oraz wypracowanie zysków wystarczających do stopniowej spłaty zobowiązań.

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa nawiązała kontakty z jednostkami naukowymi w celu prowadzenia wspólnych projektów badawczo-rozwojowych dofinansowywanych ze środków publicznych, których rezultaty byłyby następnie wykorzystywane w już istniejących lub nowych produktach. W następstwie Emapa S.A.:

- 1/ w 2016 r. podpisała umowę na dofinansowanie projektu „Nowe metody optymalizacji zagadnień VRP” w ramach konkursu 1/1.1.1/2016 Działanie 1.1. „Projekty B+R przedsiębiorstw”, Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”. Wartość projektu wynosi 4029628,52 zł, a kwota dofinansowania do 2 887 862,45 zł. Projekt ten z powodzeniem był realizowany w latach 2017-2019;
- 2/ w 2019 r. podpisała umowę na dofinansowanie, w ramach konkursu 2/1.1.1/2019, Działanie 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa", projektu "Opracowanie uniwersalnych metod rozwiązywania zaawansowanych problemów marszrutyzacji z wykorzystaniem uczenia maszynowego". Koszt całkowity projektu wynosi 6 460 215,00 zł, a wnioskowana i rekomendowana kwota dofinansowania 4 697 463,50 zł. Nowe algorytmy i rozwiązania optymalizacyjne opracowane w ramach Projektu pozwolą spółce Emapa S.A. na dalszy rozwój oprogramowania rozwiązującego najbardziej skomplikowane problemy optymalizacyjne klientów z sektorów transportu i dystrybucji;
- 3/ w 2019 r. Emapa S.A. podpisała umowę na dofinansowanie, w ramach Osi priorytetowej II: Innowacyjna i konkurencyjna gospodarka Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020, projektu o nazwie "MapGO na nowych rynkach zbytu". Koszt całkowity projektu wynosi 721 138,70 zł, a przyznana maksymalna kwota dofinansowania 498 347,88 zł. Okres realizacji projektu: 1.09.2019 r. do 31.12.2020 r.

Metody i źródła finansowania

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

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

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

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

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

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

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

Źródłami spłaty zobowiązań Spółki będą:

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

W dniu 28.03.2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu restrukturyzacyjnego w postaci przyjętej na zgromadzeniu wierzycieli w dniu 19.01.2017 r. W maju 2017 r. układ restrukturyzacyjny stał się prawomocny.

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

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

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

Podsumowanie

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

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

Założenie o kontynuacji działalności oparte jest na następujących faktach:

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

5.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień 31 grudnia 2019 roku w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

5.4. Waluta pomiaru i waluta informacji finansowych

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

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

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

7. Zasady i metody rachunkowości stosowane przez Spółkę

7.1. Wartości niematerialne

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

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

Koszty prac badawczych są odpisywane w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych

o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

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

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

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

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

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

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

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

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

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce

przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

7.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe nie oddawane bezpośrednio do 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.

7.3. Leasing

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

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

7.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

7.5. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych;

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

- pierwszy stopień ryzyka, czyli salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- drugi stopień ryzyka – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- trzeci stopień ryzyka – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

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

7.6. Inwestycje długoterminowe

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

7.7. Koszty finansowania zewnętrznego

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

7.8. Udziały w spółkach zależnych

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

7.9. Należności

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

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

7.10. Zapasy

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

Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

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

7.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

7.12. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

7.13. Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w Statucie.

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

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

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

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

7.14. Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- 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.

7.15. Zobowiązania

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

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

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

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

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

7.16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

7.17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

7.18. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

7.19. Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata,

w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

7.20. Przychody i koszty

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

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

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

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

7.21. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

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

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

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

STANDARDY I INTERPRETACJE MAJĄCE ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2019

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

Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy

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

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

- wpływ zastosowania MSSF 16 *Leasing* na sprawozdanie finansowe:

Ze względu na fakt, że Spółka nie ma zawartych umów leasingu MSSF 16 pozostaje bez wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

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

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*** (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia

niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;

- • *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- • *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- • *Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- • *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

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

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

W roku 2019, podobnie jak w roku 2018 cała działalność Spółki prowadzona była w jednym segmencie.

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
a) amortyzacja	0,00	375,00
b) zużycie materiałów i energii	1 176,00	21,11
- w tym koszt własny wytworzenia produktów i usług	-	-
c) usługi obce	242 413,50	158 177,25
d) podatki i opłaty	3 742,00	1 554,20
e) wynagrodzenia	139 156,07	88 884,40
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 319,40	10 810,02
g) pozostałe koszty rodzajowe	0,00	741 519,38
Koszty według rodzaju, razem	397 806,97	1 001 341,36
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	397 806,97	180 228,91
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	821 112,45

10.2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	36 000,00	46 200,00
Koszty wypłat z tytułu umów zleceń i umów o dzieło	102 600,00	42 000,00
Koszty ubezpieczeń społecznych	11 319,40	10 810,02
Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia	0,00	0,00
Rezerwa na urlopy	556,07	684,40
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
Razem	150 475,47	99 694,42

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		
Amortyzacja środków trwałych	0,00	375,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	0,00	375,00
Amortyzacja środków trwałych	0,00	375,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	0,00	375,00

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
a) pozostałe, w tym:	908 250,03	260 654,28
- odpisanie zobowiązań	14 425,69	226,69
- otrzymane odszkodowania	79,00	0,00
- rozwiązanie odpisów na należności	890 667,86	9 332,14
- prowizja od kontrahentów	0,00	0,00
- rozwiązane rezerwy	0,00	167 759,38
- sprzedaż składników majątku Spółki	3 077,48	0,00
- refaktury kosztów	0,00	0,00
- rozwiązane rezerwy na wynagrodzenia	0,00	79 593,07
- zwrot opłat sądowych	0,00	3 743,00
- różnice inwentaryzacyjne	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne razem:	908 250,03	260 654,28

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	48 652,56	456 400,00
- odpis aktualizujący należności	48 652,56	0,00
- odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
- odpis aktualizujący nieruchomości	0,00	456 400,00
b) utworzone rezerwy	0,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	68 824,00	101 845,91
- spisane należności	0,00	1 524,11
- opłaty sądowe	68 824,00	100 321,80
- koszty do refakturowania	0,00	0,00
- różnice inwentaryzacyjne	0,00	0,00
- koszty spisanych składników majątku	0,00	0,00
- różnica - rozwiązanie umowy leasingu	0,00	0,00
- spisane środki trwałe	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne, razem	117 476,56	558 245,91

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
a) pozostałe odsetki	396 890,42	2,85
- od jednostek powiązanych	7 058,28	2,85
- od pozostałych jednostek	389 832,14	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	396 890,42	2,85

13.2. Pozostałe przychody finansowe

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
a) dodatnie różnice kursowe	0,46	0,00
- zrealizowane	0,00	0,00
- niezrealizowane	0,46	0,00
b) pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów na odsetki	0,00	0,00
- dyskonto z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych	0,00	0,00
c) dywidendy otrzymane i naliczone	413 626,75	258 298,73
- dywidendy od jednostek powiązanych	413 626,75	258 298,73
Inne przychody finansowe, razem	413 627,21	258 298,73

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
a) pozostałe odsetki	169 091,22	157 544,66
- od jednostek powiązanych	167 865,08	145 048,23
- od pozostałych jednostek	1 226,14	12 496,43
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	169 091,22	157 544,66

14.2. Pozostałe koszty finansowe

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
a) ujemne różnice kursowe	0,00	239,54
- zrealizowane	0,00	0,00
- niezrealizowane	0,00	239,54
b) pozostałe, w tym:	0,00	0,00
- koszty z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	0,00	0,00
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
- dyskonto z tytułu wyceny należności długoterminowych	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, razem	0,00	239,54

15. Przychody operacyjne

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
Przychody z tytułu udzielenia licencji	343 600,00	785 972,42
- w tym płatne w formie barteru	0,00	781 472,42

16. Podatek dochodowy**16.1. Podatek dochodowy bieżący**

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
1. Zysk (strata) brutto	1 377 992,91	-412 443,19
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):		
a) przychody księgowe nie uznawane za przychody podatkowe	-1 305 910,35	-267 632,33
b) przychody podatkowe nieujęte w księgach okresu	0,00	0,00
c) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów	-28 795,94	542 803,20
d) koszty podatkowe, nieujęte w księgach okresu	-2 500,00	-135 092,91
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	40 786,62	-272 365,23
4. Odliczenia strat podatkowych	40 786,62	0,00
5. Podstawa opodatkowania po odliczeniach	0,00	-272 365,23
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	0,00	0,00
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00

16.2. Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat

	31.12.2019	31.12.2018
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	928,00	2 157,39
Podatek dochodowy odroczony, razem	928,00	2 157,39

17. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane**17.1. Stopa dywidendy**

Okres	Zysk netto w zł	Dywidenda w zł	Stopa dywidendy (dywidenda/zysk netto) w %
1.01.2019 – 31.12.2019	1 377 064,91	0,00	0,00
1.01.2018 – 31.12.2018	-414 600,58	0,00	0,00

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 06 czerwca 2019 roku, strata netto za okres obrotowy od 1 grudnia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, w wysokości 414.600,58 zł została pokryta zyskami lat przyszłych.

Zasady polityki Zarządu co do wypłaty dywidendy w okresie najbliższych lat obrotowych: Zarząd nie przewiduje wypłaty dywidendy w okresie najbliższych lat obrotowych.

17.2. Wartość dywidendy na jedną akcję

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
wartość dywidendy	0	0
liczba akcji na koniec roku	66 458 256	61 458 256
dywidenda na jedną akcję (w złotych)	0	0

18. Zysk na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję dla roku 2019 jest równy zyskowi podstawowemu, gdyż nie występują potencjalne akcje rozwodniające.

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
Zysk netto	1 377 064,91	-414 600,58
Odsetki od umarzanych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto zastosowany do obliczania rozwodnionego zysku na akcję	1 377 064,91	-414 600,58
Liczba akcji na koniec okresu	66 458 256	61 458 256
Średnia ważona liczba akcji	66 458 256	61 458 256
Zysk (strata) na jedną akcję	0,0207	-0,0067
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	66 458 256	20 684 709
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,0207	-0,0200

19. Wartości niematerialne**19.1. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 styczeń 2019 – 31 grudzień 2019**

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

19.2. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 styczeń 2018 – 31 grudzień 2018

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

Ze względu na to, że Spółka od 2016 r. nie wykorzystuje w bieżącej działalności posiadanych wartości niematerialnych i prawnych oraz ze względu na to, że zapisy licencyjne utrudniają zbycie posiadanych wartości niematerialnych i prawnych, dokonany został w roku 2015 odpis do ich wartości odzyskiwalnej oszacowanej na 0 zł.

19.3. Wartości niematerialne według grup rodzajowych

	31.12.2019	31.12.2018
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	0,00
b) inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartości niematerialne, razem	0,00	0,00

19.4. Struktura własnościowa wartości niematerialnych

	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	0,00	0,00
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Wartości niematerialne, razem	0,00	0,00

20. Rzeczowe aktywa trwałe**20.1. Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku**

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	3 750,00	0,00	12 900,00	0,00	16 650,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakupu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spisania / przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	3 750,00	0,00	12 900,00	0,00	16 650,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	3 750,00	0,00	12 900,00	0,00	16 650,00
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia – sprzedaż / spisania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	3 750,00	0,00	12 900,00	0,00	16 650,00
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

20.2. Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	18 883,57	36 296,40	12 900,00	0,00	68 079,97
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakupu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	15 133,57	36 296,40	0,00	0,00	51 429,97
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spisania / przeniesienia	0,00	0,00	15 133,57	36 296,40	0,00	0,00	51 429,97
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	3 750,00	0,00	12 900,00	0,00	16 650,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	18 508,57	36 296,40	12 900,00	0,00	67 704,97
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	-14 758,57	-36 296,40	0,00	0,00	-51 054,97
- zwiększenia	0,00	0,00	375,00	0,00	0,00	0,00	375,00
- zmniejszenia – sprzedaż / spisania	0,00	0,00	15 133,57	36 296,40	0,00	0,00	51 429,97
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	3 750,00	0,00	12 900,00	0,00	16 650,00
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

20.3. Rzeczowe aktywa trwałe według grup rodzajowych

	31.12.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
- urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
- środki transportu	0,00	0,00
- inne środki trwałe	0,00	0,00
b) środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	0,00	0,00

20.4. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	0,00	0,00
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
- leasing	0,00	0,00
Środki trwałe bilansowe - wartość brutto - razem	0,00	0,00

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie wytworzyła środków trwałych na własne potrzeby, jak również nie rozpoczęła budowy środków trwałych na własne potrzeby.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka prowadziła działalność w wynajmowanym lokalu przy ul. Erazma Ciołka 12 (siedziba Spółki). Od 1 stycznia 2020 r. Spółka ma siedzibę i prowadzi działalność w wynajmowanym lokalu przy ul. Złotej 59.

20.5. Udziały w jednostkach powiązanych

	31.12.2019	31.12.2018
Emapa S.A.		
a) wartość udziałów	5 959 000,00	5 959 000,00
b) udział w kapitale zakładowym Spółki	100,00%	100,00%
Mapgo24 S.A.		
a) wartość udziałów	100 000,00	100 000,00
b) udział w kapitale zakładowym Spółki	-	-
c) odpis aktualizujący wartość udziałów	100 000,00	100 000,00
d) aktualna wartość udziałów	0,00	0,00
Razem udziały w jednostkach powiązanych	5 959 000,00	5 959 000,00
Razem	6 059 000,00	6 059 000,00

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

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

20.6. Inwestycje długoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
Nieruchomości	3 518 000,00	3 518 000,00
Obligacje	15 908 894,79	15 908 894,79
- Odpis aktualizujący obligacje	-15 908 894,79	-15 908 894,79
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Razem	3 518 000,00	3 518 000,00

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 2018 r., wartość działki w księgach została określona na 3 518 000,00 zł.

Założenia do szacowania wartości godziwej nieruchomości

W wycenie przyjęto następujące założenia:

- 1/ oszacowano wartość godziwą nieruchomości stanowiącej aktywo Spółki;
- 2/ przyjęto, iż oszacowane wartości będą się mieściły w granicach minimalnych i maksymalnych cen rynkowych obserwowanych na rynku lokalnym lub innych rynkach równoległych;
- 3/ wycenie podlega prawo własności gruntu pod inwestycję;
- 4/ przyjęte definicje oszacowanych wartości są zgodne ze PKSW PFSRM i TEGOVA;
- 5/ określona wartość rynkowa może stanowić podstawę do ustalenia ceny sprzedaży.

W operacie szacunkowym określono wartość rynkową prawa własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej.

Zgodnie z Krajowym Standardem Wyceny KSWP1 wartość rynkową nieruchomości (WR), stanowi najbardziej prawdopodobną jej ceną, możliwą do uzyskania na rynku w dniu wyceny przy przyjęciu następujących założeń:

- strony umowy są od siebie niezależne, nie działają motywami sytuacji przymusowej oraz mają stanowczy zamiar zawarcia umowy,

- upłynął czas niezbędny do wyekspozowania nieruchomości na rynku i do wynegocjowania warunków umowy.

W procesie wyceny zastosowano metodę korygowania ceny średniej dostępną w ramach podejścia porównawczego. Zastosowanie takiego podejścia i metody wynika w szczególności z rodzaju i stanu nieruchomości, celu wyceny oraz wystarczającej liczby dostępnych danych transakcyjnych. Ponieważ rynek lokalny jest dobrze rozwinięty, wszystkie powyższe przesłanki zastosowania metody korygowania ceny średniej dostępną w ramach podejścia porównawczego zostały spełnione.

Podejście porównawcze polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że wartość ta odpowiada cenom, jakie uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego. Wartość nieruchomości koryguje się ze względu na cechy różniące te nieruchomości i ustala z uwzględnieniem zmian poziomu cen wskutek upływu czasu. Podejście porównawcze stosuje się, jeżeli są znane ceny nieruchomości podobnych do nieruchomości wycenianych. Przy zastosowaniu podejścia porównawczego konieczna jest znajomość cen transakcyjnych nieruchomości podobnych do nieruchomości będącej przedmiotem wyceny, a także cech tych nieruchomości wpływających na poziom ich cen. W podejściu porównawczym stosuje się metodę porównywania parami, metodę korygowania ceny średniej albo metodę analizy statystycznej rynku. Metoda korygowania ceny średniej polega na określeniu wartości rynkowej wycenianej nieruchomości na podstawie zbioru, co najmniej kilkunastu nieruchomości reprezentatywnych (podobnych) przyjętych do porównań, które były przedmiotem obrotu. Do określenia wartości rynkowej dochodzi się w drodze korekty średniej ceny transakcyjnej (rynkowej) z przyjętego zbioru nieruchomości podobnych przy zastosowaniu współczynników przypisanych do odpowiednich cech rynkowych nieruchomości (atrybutów).

20.7. Należności długoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
Podmioty powiązane	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Pozostałe podmioty	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

20.8. Należności długoterminowe – wartości zdyskontowane

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość długoterminowa pożyczki wynikająca z umowy	0,00	0,00
- kwota dyskonta	0,00	0,00
Wartość długoterminowa pożyczki po zdyskontowaniu	0,00	0,00

21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**21.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 111,60	11 400,32
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	3 111,60	11 400,32
utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	2 186,23	1 828,63
ujemne różnice kursowe	45,51	70,74
utworzonych rezerw na odprawy emerytalne	0,00	0,00
niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	879,85	9 500,95
rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów	0,00	0,00
opóźniona amortyzacja podatkowa	0,00	0,00
odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek	0,00	0,00
2. Zwiększenia	2 490,60	3 111,60
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 490,60	3 111,60
utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	2 291,90	2 186,23
ujemne różnice kursowe	8,69	45,51
utworzonych rezerw na odprawy emerytalne	0,00	0,00
niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	190,00	879,85
rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów	0,00	0,00
opóźniona amortyzacja podatkowa	0,00	0,00
odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	3 111,60	11 400,32
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 111,60	11 400,32
utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	2 186,23	1 828,63
ujemne różnice kursowe	45,51	70,74
utworzonych rezerw na odprawy emerytalne	0,00	0,00
niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	879,85	9 500,95
rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów	0,00	0,00
opóźniona amortyzacja podatkowa	0,00	0,00
odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 490,60	3 111,60
a) odniesionych na wynik finansowy	2 490,60	3 111,60

22. Zapasy**22.1. Struktura zapasów**

	31.12.2019	31.12.2018
a) towary	0,00	0,00
odpisy aktualizujące wartość zapasów	0,00	0,00
b) opłaty licencyjne	0,00	0,00
c) zaliczki na dostawy	0,00	0,00
d) wydatki poniesione na realizację usług	0,00	0,00
Zapasy, razem	0,00	0,00

23. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**23.1. Struktura należności krótkoterminowych**

	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	395 926,75	697 139,19
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 915,00	0,00
- do 12 miesięcy	12 915,00	0,00
- z tytułu dywidend	383 011,75	697 139,19
- z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych:	0,00	0,00
b) należności od pozostałych jednostek	51 792,64	63 274,56
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	48 652,56
- do 12 miesięcy	0,00	48 652,56
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	51 792,64	14 622,00
- inne	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe netto, razem	447 719,39	760 413,75
c) odpisy aktualizujące wartość należności	633 574,17	1 475 589,47
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 081 293,56	2 236 003,22

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

23.2. Struktura należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych

	31.12.2019	31.12.2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	12 915,00	0,00
- od jednostek zależnych	12 915,00	0,00
b) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych:	0,00	0,00
b) z tytułu dywidend	383 011,75	697 139,19
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	395 926,75	697 139,19
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	395 926,75	697 139,19

23.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności, co do których istnieje ryzyko ich nieuregulowania związane ze przekroczeniem terminów płatności oraz indywidualną oceną zagrożenia niedokonania spłaty w umówionych terminach.

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

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

23.4. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	790 896,90	1 054 938,70
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
b1. wartość w walucie – EUR	0,00	0,00
b1. wartość w PLN	0,00	0,00
b2. wartość w walucie – USD	0,00	0,00
b2. wartość w PLN	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe, razem	790 896,90	1 054 938,70

23.5. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

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

	Nieprzeterminowane i ściągane	Przeterminowa				Razem
		<30 dni*	30-90 dni	90-180 dni	>180 dni	
31 grudnia 2019 r.	12 915,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 915,00
31 grudnia 2018 r.	0,00	0,00	48 652,56	0,00	0,00	48 652,56

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe

24.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych aktywów finansowych

	31.12.2019	31.12.2018
w jednostkach powiązanych:		
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	0,00	0,00
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe	441 569,53	0,00
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w jednostkach pozostałych:		
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	9 897,90	11 062,81
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	451 467,43	11 062,81

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynosi 451 467,43 zł (31 grudnia 2018 r.: 11 062,81 zł). Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunkach przepływów pieniężnych za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku odpowiadało wartości bilansowej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na te dni bilansowe. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami pieniężnymi w ramach kredytów.

24.2. Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalenty

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	451 423,16	11 018,15
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	44,27	44,66
b1. wartość w walucie – EUR	9,80	9,80
Wartość w PLN	41,73	42,14
b2. wartość w walucie – USD	0,67	0,67
Wartość w PLN	2,54	2,52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	451 467,43	11 062,81

25. Rozliczenia międzyokresowe**25.1. Struktura rozliczeń międzyokresowych**

	31.12.2019	31.12.2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	541,68	2 526,67
- opłacone koszty domen internetowych	541,68	526,67
- ubezpieczenia majątkowe	0,00	0,00
- opłacone prenumeraty	0,00	0,00
- opłaty prolongacyjne	0,00	0,00
- koszty projektów rozliczane w czasie	0,00	0,00
- opłaty marketingowe	0,00	0,00
- fakturowane koszty przyszłych okresów	0,00	2 000,00
- pozostałe	0,00	0,00
b) rezerwa na niezafakturowane przychody okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	541,68	2 526,67

26. Kapitał własny**26.1. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2019 roku**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	5 500 000	550 000,00	udziały	30.11.2007	30.11.2007
Akcje serii B	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	2 244 000	224 400,00	udziały	30.11.2007	30.11.2007
Akcje serii C	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	76 000	7 600,00	wkłady pieniężne	03.06.2008	02.06.2008
Akcje serii D	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	550 000	55 000,00	wkłady pieniężne	25.11.2014	01.01.2013
Akcje serii E	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	782 000	78 200,00	wkłady pieniężne	08.10.2012	25.09.2012
Akcje serii F	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	1 203 584	120 358,40	wkłady pieniężne	15.01.2013	01.01.2013
Akcje serii G	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	396 875	39 687,50	wkłady pieniężne	01.03.2013	01.01.2013
Akcje serii H	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	503 660	50 366,00	wkłady pieniężne	11.06.2013	01.01.2013
Akcje serii J	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	50 202 137	5 020 213,70	wierzytelności	24.10.2017	01.08.2018
Akcje serii K	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	5 000 000	500 000,00	wierzytelności	11.12.2019	01.01.2020
Liczba akcji razem				66 458 256				
Kapitał zakładowy, razem					6 645 825,60			
Wartość nominalna jednej akcji					0,10			

26.2. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2018 roku

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	5 500 000	550 000,00	udziały	30.11.2007	30.11.2007
Akcje serii B	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	2 244 000	224 400,00	udziały	30.11.2007	30.11.2007
Akcje serii C	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	76 000	7 600,00	wkłady pieniężne	03.06.2008	02.06.2008
Akcje serii D	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	550 000	55 000,00	wkłady pieniężne	25.11.2014	01.01.2013
Akcje serii E	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	782 000	78 200,00	wkłady pieniężne	08.10.2012	25.09.2012
Akcje serii F	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	1 203 584	120 358,40	wkłady pieniężne	15.01.2013	01.01.2013
Akcje serii G	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	396 875	39 687,50	wkłady pieniężne	01.03.2013	01.01.2013
Akcje serii H	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	503 660	50 366,00	wkłady pieniężne	11.06.2013	01.01.2013
Akcje serii J	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	50 202 137	5 020 213,70	wierzytelności	24.10.2017	01.08.2018
Liczba akcji razem				61 458 256				
Kapitał zakładowy, razem					6 145 825,60			
Wartość nominalna jednej akcji					0,10			

26.3. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

* poprzez Spółki Magna Polonia Sp. z o.o. oraz Magna Inwestycje Sp. z o.o. Sp.K.

** Naczelnicy Pierwszego oraz Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego.

26.4. Struktura kapitału zapasowego

	31.12.2019	31.12.2018
a) z obniżenia kapitału podstawowego	4 502 447,60	4 502 447,60
b) utworzony zgodnie z umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	500 000,00	0,00
Kapitał zapasowy, razem	5 002 447,60	4 502 447,60

27. Rezerwy**27.1. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	0,00	254 964,60
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	0,00	254 964,60
b) zwiększenia (z tytułu)	16 240,00	0,00
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	16 240,00	0,00
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,00	254 964,60
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	0,00	254 964,60
d) rozwiązanie	0,00	0,00
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	16 240,00	0,00
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	16 240,00	0,00
- rezerwa – royaltys	-	-

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**28.1. Zmiana stanu długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych**

	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	0,00
c) wykorzystanie	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	0,00	0,00
- rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	0,00

28.2. Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	11 506,48	10 822,08
- rezerwa na urlopy	11 506,48	10 822,08
b) zwiększenia (z tytułu)	556,07	684,40
- rezerwa na urlopy	556,07	684,40
c) wykorzystanie	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	12 062,55	11 506,48
- rezerwa na urlopy	12 062,55	11 506,48

29. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**29.1. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	307,00	130,69
a) odniesionej na wynik finansowy	307,00	130,69
- naliczone odsetki	298,22	0,00
- dodatnie różnice kursowe - należności	8,78	130,69
2. Zwiększenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0,00	0,00
- naliczone odsetki	0,00	0,00
- dodatnie różnice kursowe - należności	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	130,69
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	130,69
- naliczone odsetki	0,00	0,00
- dodatnie różnice kursowe - należności	0,00	130,69
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	307,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	307,00	0,00

30. Zobowiązania finansowe

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
a) do jednego roku	0,00	267 782,58
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00
- w tym zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	0,00	267 782,58
b) powyżej 1 roku do 3 lat	3 234 613,84	4 349 358,66
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00
- w tym zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	3 234 613,84	4 349 358,66
c) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
d) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	3 234 613,84	4 617 141,24

30.2. Struktura walutowa zobowiązań finansowych

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	3 234 613,84	4 617 141,24
b) w walutach obcych	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	3 234 613,84	4 617 141,24

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**31.1. Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań**

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	70 877,11	441 901,99
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	43 564,82	54 240,43
- do 12 miesięcy	43 564,82	54 240,43
- zobowiązania publicznoprawne	19 658,13	73 448,84
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
- z tytułu wynagrodzeń	7 654,16	4 212,72
- opłacone z góry faktury sprzedaży	0,00	310 000,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	70 877,11	441 901,99

31.2. Zasady i warunki płatności zobowiązań

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

31.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	43 564,82	54 240,43
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
b1. zobowiązania – EUR	0,00	0,00
Wartość w PLN	0,00	0,00
b2. zobowiązania – USD	0,00	0,00
Wartość w PLN	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	43 564,82	54 240,43

31.4. Zobowiązania z tytułu postępowania restrukturyzacyjnego

	31.12.2019	31.12.2018
a) do jednego roku*	891 289,63	583 879,49
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	59 282,92	60 758,55
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 151,25	21 144,10
- zobowiązania z tytułu podatków	811 855,46	501 976,84
b) powyżej 1 roku do 3 lat	5 857 064,40	2 788 921,44
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	5 857 064,40	1 952 354,80
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	62 457,28
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	21 144,10
- zobowiązania z tytułu podatków	0,00	752 965,26
c) powyżej 3 do 5 lat	0,00	3 904 709,60
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	3 904 709,60
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu podatków	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	6 748 354,03	7 277 510,53
Razem zobowiązania długoterminowe	5 857 064,40	6 693 631,04
Razem zobowiązania krótkoterminowe	891 289,63	583 879,49

*zobowiązania krótkoterminowe do jednego roku wykazywane są w odpowiednich pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

32. Oprocentowane kredyty i pożyczki**32.1. Struktura zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku, Spółka nie posiadała oprocentowanych kredytów i pożyczek.

32.2. Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 roku

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku, Spółka nie posiadała oprocentowanych kredytów i pożyczek.

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

	31.12.2019	31.12.2018
a) część krótkoterminowa	29 924,17	16 279,10
- kredyty bankowe	0,00	0,00
- pozostałe kredyty i pożyczki	29 924,17	16 279,10
b) część długoterminowa	0,00	0,00
- wartość zobowiązania wynikająca z umowy	0,00	0,00
- kwota dyskonta	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	29 924,17	16 279,10

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

33. Rozliczenia międzyokresowe bierne**33.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne**

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

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

	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
a) badanie rocznego sprawozdania finansowego	23 200,00	11 000,00
b) usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
c) pozostałe usługi	0,00	0,00
Wynagrodzenie razem:	23 200,00	11 000,00

* przedstawione wartości są kwotami netto

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

	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Bilansowa zmiana rezerw	-293 203,93	-254 280,20
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	307,00	-130,69
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	-292 896,93	-254 410,89
	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Bilansowa zmiana zapasów	-	-
Korekta odpisu aktualizującego zapasy	-	-
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-	-
	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Bilansowa zmiana czynnych rozliczeń międzyokresowych	1 984,99	-1 977,67
Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony	621,00	2 288,08
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	2 605,99	310,41

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Bilansowa zmiana zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych	-959 063,71	-427 479,89
Zmiana zobowiązań z podatku PCC	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-959 063,71	--427 479,89
	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych	-1 433,08	165 848,77
Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych	0,00	0,00
Korekta z tytułu dyskonta należności długoterminowych	0,00	0,00
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-1 433,08	165 848,77

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

35.1.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność i wyniki Spółki są ściśle powiązane z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na obszarze której Spółka oraz jej spółka zależna, funkcjonują i świadczą usługi. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na stan Spółki, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto w tym płacy minimalnej, 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 sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi Spółki oraz spółki zależnej, co może przełożyć się na pogorszenie ich wyników finansowych, a tym samym zdolność do wykonywania przez Spółkę układu restrukturyzacyjnego.

35.1.2 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

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

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

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

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

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

35.1.4 Ryzyko konkurencji

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

35.1.5 Ryzyko związane z kursami walut

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

35.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

35.2.1 Ryzyko związane z błędami ludzkimi

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

35.2.2 Ryzyko związane z błędami w procedurach

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

35.2.3 Ryzyko utraty płynności finansowej

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

35.2.4 Ryzyko związane z kontrahentami

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

35.2.5 Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

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

35.2.6 Ryzyko związane ze zmianami oferowanych produktów

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

35.2.7 Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

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

35.2.8 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Spółka posiada jednego wiodącego akcjonariusza, co ogranicza ryzyko ewentualnego braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki i negatywnego wpływu na możliwość realizacji planów rozwojowych Spółki, szczególnie w zakresie możliwości finansowania kapitałem akcyjnym.

35.3 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

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

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

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

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

35.4 Inne ryzyka

35.4.1 Ryzyko związane z niepowodzeniem procesu restrukturyzacji Spółki

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

35.4.2 Ryzyko związane z ograniczeniem funduszy unijnych

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

36. Cele, zasady i procesy zarządzania kapitałem

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

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje, a także zwiększyć zadłużenie lub je zmniejszyć poprzez upłynianie aktywów. W okresach zakończonych 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31.12.2019	31.12.2018
	w tys. zł	w tys. zł
Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe	30	284
Zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	974	1 037
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-451	-11
Zadłużenie netto krótkoterminowe	554	1 311
Kapitał własny	267	-2 110
Kapitał razem krótkoterminowy	267	-2 110
Kapitał i zadłużenie netto krótkoterminowy	821	-799
Wskaźnik dźwigni	67%	-164%

37. Informacje o instrumentach finansowych

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

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2019 roku była równa ich wartości bilansowej.

Spółka 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	-	5 959	-	-	5 959	-	-	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych	-	5 959			5 959				
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-	899	-	-	-	-	448	-	451
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		448					448		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		451							451
Obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane									
Razem	-	6 858	-	-	5 959	-	448	-	451

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	-	9 092	-	-	9 092	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-			-		
Zobowiązania z tytułu układu		9 092			9 092		
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	101	-	-	30	-	71
Kredyty i pożyczki		30			30		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		71					71
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji		-			-		
Razem	-	9 193	-	-	9 122	-	71

38. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku

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

Zabezpieczenia ustanowione w umowie to:

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

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

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

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

39. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa

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

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

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

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

40. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiły przychody ani koszty związane z zaniechaniem działalności. Spółka nie przewiduje także przychodów ani kosztów związanych z zaniechaniem działalności w następnym okresie.

41. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych

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

	Planowane na 2020	1.01.2019 – 31.12.2019	1.12.2018 – 31.12.2018
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	-	-	-
w tym na ochronę środowiska	-	-	-

42. Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe

1. Postępowanie sądowe (syć. akt XVI GC 75/13) przeciwko NaviExpert sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (obecnie Telematics Technologies sp. z o.o.), o wyegzekwowanie należnego Spółce wynagrodzenia na kwotę 361.971,00 zł, plus odsetki liczone od dnia 25.10.2012 roku. W dniu 15.05.2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy w Warszawie wydał wyrok z którym zasądził na rzecz Imagis S.A.:
 - kwotę 193.794,04 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, liczonymi od dnia 25.10.2012 r.
 - kwotę 168.176,57 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, liczonymi od dnia 17.11.2012 r.
 - kwotę 26.560,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu.
 Pozwana wniosła datowaną na dzień 25.07.2017 r. apelację od ww. wyroku. Termin rozpatrzenia apelacji został wyznaczony na dzień 17.04.2020 r.
2. Powództwo przeciwko Towarzystwu Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, o zapłatę na rzecz Spółki odszkodowania w kwocie 31.111.917,34 zł, w związku z wystąpieniem szkód majątkowych mających źródło w Nieprawidłowych Zachowaniach Osoby Ubezpieczonej (byłego Prezesa Zarządu Spółki). Wg wiedzy Spółki termin pierwszej rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.
3. Powództwo do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, przeciwko Telematics Technologies sp. z o.o. o zapłatę na rzecz Spółki kwoty 1.376.471,87 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, z tytułu naruszenia postanowień umowy z dnia 28 lipca 2005 r. pomiędzy Spółką a pozwanym. Termin pierwszej rozprawy został wyznaczony na dzień 20.04.2020 r.

43. Informacje o podmiotach powiązanych

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

- Emapa S.A., z siedzibą w Warszawie, w której Spółka posiada 100% akcji
- mapGO24 S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie, w której Spółka posiada 58,8 % akcji (w dniu 23.06.2015 r. Zgromadzenie Akcjonariuszy mapGO24 S.A. podjęło w uchwałę o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji. Obecnie proces ten jest w toku).
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego ww. spółek oraz bliscy członkowie ich rodzin,
- członkowie Rad Nadzorczych ww. spółek.

43.1. Wartości transakcji z podmiotami powiązanymi

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

prezentowane kwoty są kwotami brutto (łącznie z podatkiem VAT)

Poniżej zaprezentowane zostały transakcje z innymi podmiotami powiązanymi:

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
	zł	zł
Przychody w okresie obrotowym*, w tym:		
Emapa S.A.	442 726,75	625 508,28
- oprogramowanie, urządzenia oraz licencje	29 100,00	367 209,55
- koszty najmu lokalu	0,00	0,00
- dywidenda	413 626,75	258 298,73
MapGo24 S.A.	0,00	0,00
- koszty najmu lokalu	0,00	0,00
Razem	442 726,75	625 508,28

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
	zł	zł
Koszty w okresie obrotowym*, w tym:		
Wynagrodzenia pełnione z tytułu funkcji zarządczych	146 146,54	98 046,54
Wynagrodzenia z tytułu zawartych umów o pracę	0,00	0,00
Emapa S.A.	6 000,00	380 309,56
- licencje oraz usługi związane ze sprzedażą	0,00	374 309,56
- usługi związane z najmem lokalu	6 000,00	6 000,00
Razem	152 146,54	478 356,10

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

Poniżej zaprezentowane zostały stany zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi:

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
	zł	zł
Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy:		
Emapa S.A. - zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	0,00	0,00
Należności na dzień kończący okres sprawozdawczy:		
Emapa S.A. - należności z tytułu dostaw towarów i usług	12 915,00	0,00
Emapa S.A. - należności z tytułu dywidend	383 011,75	697 139,19
Emapa S.A. - należności z tytułu pożyczek krótkoterminowych	441 569,53	0,00
Razem	824 581,28	697 139,19

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

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

43.3. Wynagrodzenia Zarządu

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
- wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	72 100,00	24 000,00
- wynagrodzenie z tytułu wypłaty objętej postępowaniem restrukturyzacyjnym	74 046,54	74 046,54
- wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	-	-
Wynagrodzenia Zarządu, razem	146 146,54	98 046,54

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

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

43.5. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

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

	1.01.2019 – 31.12.2019	1.01.2018 – 31.12.2018
- wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	26 000,00	6 000,00
- wynagrodzenie z tytułu wypłaty objętej postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	43 379,67
Razem	26 000,00	49 379,67

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły w Spółce niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki, udzielone przez Spółkę członkom Rady Nadzorczej.

44. Struktura zatrudnienia

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe:

Rodzaj stanowiska	Przeciętne zatrudnienie*	
	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd	-	-
Pracownicy administracji	1	1
Pracownicy umysłowi	-	-
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	1	1

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

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

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

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

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

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

Spółka nie jest stroną nieuwzględnionych w bilansie istotnych umów.

47. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji

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

48. Inne informacje

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

Warszawa, dnia 27 marca 2020 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

JERZY CEGLIŃSKI
PREZES ZARZĄDU