

IMAGIS S.A.
ul. Górczewska 216
01-460 Warszawa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres
od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składa się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17 587 351,50 zł.
- rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazującego stratę netto w wysokości 41 844 462,12 zł.
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku o kwotę 41 761 962,12 zł.
- rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku o kwotę 5 124 277,92 zł.

oraz informacji dodatkowej i objaśnień.

.....
RAFAŁ BERLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Wiceprezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 8 maja 2015 roku

Spis treści

Rachunek zysków i strat	6
Bilans	7
Rachunek przepływów pieniężnych	8
Zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład organów Spółki	11
3. Zatwierdzenie do publikacji Sprawozdania finansowego	12
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego	13
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).....	14
7. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro.....	14
8. Zasady i metody rachunkowości stosowane przez Spółkę	15
8.1. Wartości niematerialne	15
8.2. Rzeczowe aktywa trwałe	16
8.3. Leasing	17
8.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych	18
8.5. Instrumenty finansowe	18
8.6. Inwestycje długoterminowe	19
8.7. Koszty finansowania zewnętrznego	20
8.8. Udziały w spółkach zależnych	20
8.9. Należności	20
8.10. Zapasy	20
8.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
8.12. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	21
8.13. Kapitał własny	21
8.14. Rezerwy na zobowiązania	21
8.15. Zobowiązania	21
8.16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	22
8.17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22
8.18. Podatek dochodowy bieżący	22
8.19. Podatek dochodowy odroczony	22
8.20. Przychody i koszty	23
8.21. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe	23
9. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	24
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	24
11. Koszty działalności	26
11.1. Struktura kosztów według rodzaju	26
11.2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	26
11.3. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat	26
12. Pozostałe przychody operacyjne	27
12.1. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych	27
13. Pozostałe koszty operacyjne	27
13.1. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych	27
14. Przychody finansowe	27
14.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek	27
14.2. Pozostałe przychody finansowe	28
15. Koszty finansowe	28
15.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek	28
15.2. Pozostałe koszty finansowe	28
16. Podatek dochodowy	29
16.1. Podatek dochodowy bieżący	29
16.2. Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat	29
17. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	29
18. Zysk na jedną akcję	29

18.1.	Wyliczenie zysku na jedną akcję i zysku rozwodnionego na jedną akcję	30
19.	Wartości niematerialne	30
19.1.	Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014	30
19.2.	Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013	31
19.3.	Wartości niematerialne według grup rodzajowych	31
19.4.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych	31
20.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
20.1.	Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku	32
20.2.	Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku	33
20.3.	Rzeczowe aktywa trwałe według grup rodzajowych	34
20.4.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych	34
20.5.	Udziały w jednostkach powiązanych	34
20.6.	Inwestycje długoterminowe	35
20.7.	Należności długoterminowe	35
20.8.	Należności długoterminowe – wartości zdyskontowane	35
21.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
21.1.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
22.	Zapasy	36
22.1.	Struktura zapasów	36
23.	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37
23.1.	Struktura należności krótkoterminowych	37
23.2.	Struktura należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych	37
23.3.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	37
23.4.	Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)	37
23.5.	Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	38
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe	38
24.1.	Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych aktywów finansowych	38
24.2.	Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalenty	38
25.	Rozliczenia międzyokresowe	39
25.1.	Struktura rozliczeń międzyokresowych	39
26.	Kapitał własny	40
26.1.	Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2014 roku	40
	Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2013 roku	41
26.2.	Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 roku	42
26.3.	Struktura kapitału zapasowego	42
27.	Rezerwy	42
27.1.	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	42
28.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42
28.1.	Zmiana stanu długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	42
28.2.	Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	43
29.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
29.1.	Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
30.	Zobowiązania finansowe	43
30.1.	Zobowiązania finansowe wg struktury wiekowej (pozostały od dnia bilansowego okres spłaty)	43
30.2.	Struktura walutowa zobowiązań finansowych	44
31.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
31.1.	Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	44
31.2.	Zasady i warunki płatności zobowiązań	44

31.3.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług.....	44
32.	Oprocentowane kredyty i pożyczki	45
32.1.	Struktura zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 roku.....	45
32.2.	Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku.....	45
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	51
37.	Informacje o instrumentach finansowych.....	51
38.	Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku	53
39.	Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa	53
40.	Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej	53
41.	Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych	53
42.	Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	53
43.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	54
43.1.	Wartości transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	55
43.2.	Istotne transakcje zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi	56
43.3.	Wynagrodzenia Zarządu	56
43.4.	Wykaz zaliczek, kredytów, pożyczek oraz gwarancji i zabezpieczeń udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym.....	56
43.5.	Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	56
44.	Struktura zatrudnienia	57
45.	Istotne zdarzenia po dniu sporządzenia Sprawozdania finansowego.....	57
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	57
47.	Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji	57
48.	Inne informacje	57

Rachunek zysków i strat

	Nota	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży		9 308 829,24	15 332 299,59
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		7 849 226,32	9 102 522,15
Przychody netto ze sprzedaży towarów		1 459 602,92	6 229 777,44
Koszty własny sprzedaży	11	4 224 756,50	8 610 947,54
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		3 403 095,58	3 165 200,67
Wartość sprzedanych towarów		821 660,92	5 445 746,87
Zysk brutto ze sprzedaży		5 084 072,74	6 721 352,05
Koszty sprzedaży	11	2 232 293,21	2 461 247,14
Koszty ogólnego zarządu	11	2 415 958,70	2 817 107,49
Pozostałe przychody operacyjne	12	332 153,92	750 361,22
Pozostałe koszty operacyjne	13	5 394 606,71	673 240,85
Zysk z działalności operacyjnej		-4 626 631,96	1 520 117,79
Przychody finansowe	14	14 047 815,23	8 701 366,61
Koszty finansowe	15	50 949 667,98	942 728,52
Zysk brutto		-41 528 484,71	9 278 755,88
Podatek dochodowy	16	315 977,41	301 262,35
Zysk netto		-41 844 462,12	8 977 493,53

Zysk na jedną akcję (nota 18)

Średnia ważona liczba akcji	11 210 354	10 653 080
Zysk (strata) na jedną akcję	-3,7327	0,8427
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 210 354	10 653 080
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	-3,7327	0,8427

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Zysk netto	-41 844 462,12	8 977 493,53
Inne składniki dochodów całkowitych	0,00	0,00
Inne dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	-41 844 462,12	8 977 493,53

Warszawa, dnia 08 maja 2015 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAL BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

Bilans

A k t y w a	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		15 208 134,90	50 028 608,79
Wartości niematerialne	19	1 538 284,56	4 552 238,32
Wartości niematerialne w budowie	19	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	20	386 258,14	42 283,44
Należności długoterminowe	20	247 114,64	237 521,67
Inwestycje długoterminowe	20	7 005 720,00	7 005 720,00
Udziały w jednostkach zależnych	20	5 959 000,00	37 978 306,67
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	71 757,56	212 538,69
Aktywa obrotowe		2 379 216,60	8 600 484,65
Zapasy	22	422 646,89	203 842,61
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	1 516 742,43	2 790 179,09
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	314 033,46	5 438 311,38
Inne aktywa finansowe		0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	25	125 793,82	168 151,57
A k t y w a r a z e m		17 587 351,50	58 629 093,44
P a s y w a	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny		942 996,69	42 704 958,81
Kapitał zakładowy	26	5 628 059,50	5 545 559,50
Kapitał zapasowy	26.3	37 159 399,31	28 181 905,78
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		-41 844 462,12	8 977 493,53
Zobowiązania długoterminowe		7 890 130,77	9 477 009,95
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32	7 531 992,42	9 470 147,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.1	9 482,28	5 828,68
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	29	176 230,55	1 034,27
Zobowiązania finansowe	30	172 425,52	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		8 754 224,04	6 447 124,68
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	2 918 810,13	2 108 578,99
Rezerwy	27	256 200,58	886 303,18
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.2	135 699,98	44 051,54
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0,00	211 105,00
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32	5 363 778,15	2 347 968,00
Zobowiązania finansowe	30	79 735,20	849 117,97
Rozliczenia międzyokresowe	33	0,00	0,00
P a s y w a r a z e m		17 587 351,50	58 629 093,44
Wartość księgowa		942 996,69	42 704 958,81
Liczba akcji na koniec okresu		11 256 119	11 091 119
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,0838	3,8504
Rozwodniona liczba akcji		11 256 119	11 091 119
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,0838	3,8504

Warszawa, dnia 08 maja 2015 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

Rachunek przepływów pieniężnych

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-41 528 484,71	9 278 755,88
Korekty razem	41 619 392,53	3 682 684,16
Amortyzacja (nota 11.3)	948 000,73	1 075 908,74
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-12 886 481,92	719 503,83
Zmiana stanu rezerw	-534 800,56	557 770,70
Zmiana stanu zapasów	-218 804,28	363 930,59
Zmiana stanu należności	1 387 701,69	5 008 637,52
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów	-1 178 412,86	-3 454 136,29
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42 357,75	254 457,07
Podatek dochodowy zapłacony	-334 963,00	-327 984,00
Inne korekty	54 394 794,98	0,00
Inne korekty - dyskonto zobowiązań i należności	0,00	-515 404,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	90 907,82	12 961 440,04
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	12 905 000,00	0,00
Wpływy z tytułu zbycia wnip oraz aktywów trwałych	0,00	0,00
Wpływy z tytułu dywidend	12 905 000,00	0,00
Wydatki	-1 002 705,80	-19 629 163,34
Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji długoterminowych	-62 705,80	-7 728 446,83
Wydatki na zakup udziałów w jednostkach powiązanych	-100 000,00	-11 900 716,51
Wydatki na nabycie innych aktywów finansowych	-840 000,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 902 294,20	-19 629 163,34
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 091 091,94	14 352 946,45
Wpływy netto z wydania akcji	82 500,00	3 481 279,05
Kredyty i pożyczki	3 008 591,94	10 871 667,40
Wydatki	-20 208 571,88	-2 733 332,91
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-125 201,43	-40 709,08
Kredyty i pożyczki	-19 164 852,37	-1 973 120,00
Odsetki	-918 518,08	-719 503,83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 117 479,94	11 619 613,54
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 124 277,92	4 951 890,24
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5 124 277,92	4 951 890,24
Środki pieniężne na początek okresu	5 438 311,38	486 421,14
Środki pieniężne na koniec okresu	314 033,46	5 438 311,38

Warszawa, dnia 08 maja 2015 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu	42 704 958,81	30 464 079,57
I.a. Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	42 704 958,81	30 464 079,57
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 545 559,50	5 101 229,50
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	82 500,00	444 330,00
- w tym z tytułu emisji akcji	82 500,00	444 330,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 628 059,50	5 545 559,50
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	28 181 905,78	23 313 428,80
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 977 493,53	4 868 476,98
- w tym z przeznaczenia części zysku netto zapoprzedni okres sprawozdawczy	8 977 493,53	2 049 421,27
- w tym z tytułu emisji akcji	0,00	2 819 055,71
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	37 159 399,31	28 181 905,78
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 977 493,53	2 049 421,27
3.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- w tym strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
3.2. Zmiany zysku (straty) z lat ubiegłych	-8 977 493,53	-2 049 421,27
- w tym z przeznaczenia części zysku netto za poprzedni okres sprawozdawczy	-8 977 493,53	-2 049 421,27
3.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał rezerwowy na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0,00	0,00
4.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0,00	0,00
5. Wynik netto	-41 844 462,12	8 977 493,53
a) zysk netto	-41 844 462,12	8 977 493,53
II. Kapitał własny na koniec okresu	942 996,69	42 704 958,81

Warszawa, dnia 08 maja 2015 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

1.1. Dane Spółki

- a) Firma: IMAGIS Spółka Akcyjna
Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 5 listopada 2007 roku sporządzoną w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 5763/2007) dokonano przekształcenia Imagis Sp. z o.o. w Imagis S.A. Rejestracji Imagis S.A. dokonano 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: 01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216,
- c) Ze względu na jednorodną działalność, związaną z GIS, w roku 2014 Spółka nie wyodrębniła segmentów działalności.
- d) Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XIII 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wraz z danymi za okres porównywalny 12 miesięcy od 1 grudnia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

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

1.5. Spółka jest jednostką dominującą w stosunku do Spółek:

- GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której posiada 100% udziałów.
- Emapa S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której posiada 100% akcji
- mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której posiada od dnia 09 lipca 2014 roku 100% akcji, a następnie od dnia 11 lipca 2014 roku 59% akcji.

1.6. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednostkami podlegającymi konsolidacji są: GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Górczewskiej 216 od dnia 01 stycznia 2014 roku, Emapa S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216 od dnia 01 stycznia 2014 roku oraz mapGo24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216 od dnia 09 lipca 2014 roku.

2. Skład organów Spółki

2.1. Zarząd

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

Do dnia 02 października 2014 roku Zarząd liczył dwie osoby :

- Marcin Niewęglowski – Prezes Zarządu,
- Anna Trzeskowska – Członek Zarządu

W dniu 02 października 2014 roku uchwałami Rady Nadzorczej Imagis S.A.:

a) Marcin Niewęglowski został zawieszony w pełnieniu funkcji prezesa Zarządu,

b) Powołani zostali nowi członkowie Zarządu:

- Rafał Berliński – na funkcję Wiceprezesa,
- Jerzy Cegliński – na funkcję Członka Zarządu.

W dniu 09 października 2014 roku Anna Trzeskowska złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu.

W dniu 14 listopada 2014 roku Uchwałą Rady Nadzorczej Imagis S.A., Marcin Niewęglowski został odwołany ze składu Zarządu, w rezultacie od tego dnia Zarząd Spółki liczył dwie osoby:

- Rafał Berliński - Wiceprezes,
- Jerzy Cegliński - Członek Zarządu.

W dniu 09.04.2015 r. Rada Nadzorcza Spółki zmieniła funkcje członków Zarządu. W związku z tym Zarząd aktualnie działa w składzie:

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

2.2. Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 28 kwietnia 2014 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Paweł Narkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mariusz Piotr Bławat - Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Grześkowiak - Członek Rady Nadzorczej
- Stanisław Kosucki - Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Kozłowska - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 kwietnia 2014 roku powołana została Rada Nadzorcza nowej kadencji w składzie :

- Paweł Narkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Piotr Bławat - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Grześkowiak - Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Cegliński - Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Kozłowska - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Niedbalski - Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Trusiewicz - Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 11 lipca 2014 roku, rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyli Jerzy Cegliński, Katarzyna Kozłowska oraz Paweł Narkiewicz.

W dniu 02 października 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

1. Odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- Pawła Narkiewicza
- Mariusza Bławata
- Dariusza Grześkowiaka
- Marka Niedbalskiego
- Katarzynę Kozłowską
- Rafała Trusiewicza

2. Powołało do Rady Nadzorczej:

- Edytę Słomską - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Ryszarda Bartkowiaka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mirosława Janisiewicza - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzeja Ziemińskiego - Członek Rady Nadzorczej
- Cezarego Gregorczyka - Członek Rady Nadzorczej

W takim składzie Rada Nadzorcza działała na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

3. Zatwierdzenie do publikacji Sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 08 maja 2015 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 2014 roku dotyczy zobowiązań warunkowych. Znajduje on również zastosowanie przy ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych – Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko dalszego opóźnienia w ich spłacie.

4.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie Sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w informacjach finansowych nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2014 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

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

Utrata wartości pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące należności

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

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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

5.2. 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 2014 roku w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

5.3. 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. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na euro („EUR”) zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans – według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
 - rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych – według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.
- Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Tabela kursów wymiany waluty PLN w stosunku do waluty EUR

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs najniższy w okresie	Kurs najwyższy w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
1.01.2014 – 31.12.2014	4,1893	4,142	4,2623	4,2623
1.01.2013 – 31.12.2013	4,2110	4,1429	4,3292	4,1472

Źródło: Tabela A – Archiwum kursów średnich NBP (<http://www.nbp.pl>)

Podstawowe pozycje bilansu przeliczone na euro

	31.12.2014		31.12.2013	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
Aktywa trwałe	15 208	3 568	50 029	12 063
Aktywa obrotowe	2 379	558	8 600	2 074
Aktywa razem	17 587	4 126	58 629	14 138
Kapitał własny	943	221	42 705	10 297
Zobowiązania długoterminowe	7890	1 851	9 477	2285
Zobowiązania krótkoterminowe	8 754	2 054	6 447	1 555
Pasywa razem	17 587	4 126	58 629	14 138

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat przeliczone na euro

	1.01.2014 – 31.12.2014		1.01.2013 – 31.12.2013	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	9 309	2 222	15 332	3 641
Koszt własny sprzedaży	4 225	1 008	8 611	2 045
Zysk brutto ze sprzedaży	5 084	1 214	6 720	1 597
Zysk z działalności operacyjnej	-4 627	-1 104	1 520	361
Zysk brutto	-41 528	-9 913	9 279	2 203
Zysk netto	-41 844	-9 988	8 977	2 132

Podstawowe dane dotyczące rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na euro

	1.01.2014 – 31.12.2014		1.01.2013 – 31.12.2013	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	91	22	12 961	3 078
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	11 902	2 841	-19 629	-4 661
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-17 117	-4 086	11 620	2 759
Przepływy środków pieniężnych netto razem	-5 124	-1 223	4 952	1 176

Podstawowe dane dotyczące stanu środków pieniężnych przeliczone na euro

	1.01.2014 – 31.12.2014		1.01.2013 – 31.12.2013	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	5 438	1 311	486	119
Środki pieniężne na koniec okresu	314	74	5 438	1 311

8. Zasady i metody rachunkowości stosowane przez Spółkę**8.1. 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 częściowej, gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

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

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

o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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 przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę 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 i 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 kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

8.2. Rzeczowe aktywa trwale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8.4. 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.

8.5. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

8.6. 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.

8.7. 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.

8.8. Udziały w spółkach zależnych

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

8.9. 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.

8.10. 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.

8.11. 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

8.12. 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.

8.13. 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.

8.14. 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 księgowo Spółki z uwzględnieniem stażu pracy, okresu zatrudnienia i innych właściwych elementów.

8.15. Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej 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.

8.16. 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.

8.17. 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.

8.18. 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.

8.19. 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.

8.20. 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.

8.21. 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.

9. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Spółka sporządziła pierwsze sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), tj. zawierające bezwarunkowe oświadczenie o zgodności z MSSF, za rok obrotowy zakończony 31 sierpnia 2007 roku i zawierające dane porównywalne za lata zakończone 31 sierpnia 2006 i 31 sierpnia 2005 roku. Dniem przejścia Spółki na MSSF był 1 września 2004 roku. Uchwała dotycząca przejścia na MSR-y została podjęta 25 kwietnia 2008 roku.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w latach ubiegłych z wyjątkiem zastosowania nowych regulacji.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

W sprawozdaniu finansowym za 2013 rok Spółka wyodrębniła 2 segmenty:

- **GIS (Systemy Informacji Geograficznej)**, w skład którego wchodzi usługi GIS, dane, mapy, sprzedaż licencji na mapy cyfrowe, mapy i rozwiązania informatyczne dla celów nawigacji i monitoringu oraz sprzedaż oprogramowania GIS, w tym oprogramowania firm zewnętrznych. Obejmuje on poprzednie segmenty „Mapy cyfrowe” oraz „Systemy informacji przestrzennej” i mapowo-aplikacyjną część segmentu „Produkty nawigacyjne”.
- **Hardware (Urządzenia)**, w skład którego wchodzi produkcja i dystrybucja urządzeń GPS, dystrybucja urządzeń do komunikacji osobistej oraz pozostałe urządzenia związane z sektorem automotive. Segment hardware obejmował dawny segment „Pozostałe” oraz sprzętową część segmentu „Produkty nawigacyjne”

W związku z tym, że w roku 2014 cała działalność Spółki oparta była na segmencie GIS, Zarząd postanowił nie wyodrębnić segmentów działalności.

Dane dotyczące segmentów w roku 2013 prezentują poniższe tabele.

Segmenty branżowe

Okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł)

	GIS	Hardware	Razem
Przychody			
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	10 290	5 042	15 332
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Razem przychody	10 290	5 042	15 332
Wynik segmentu	1 315	205	1 520
Koszty nieprzypisane			
Przychody finansowe netto	-	-	7 759
Podatek dochodowy	-	-	-302
Zysk netto	-	-	8 977
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	13 645	0	13 645
Aktywa nieprzypisane			44 984
Aktywa ogółem	13 645	0	58 629
Zobowiązania segmentu	15 945	0	15 945
Zobowiązania nieprzypisane			
Kapitały własne			42 684
Zobowiązania i kapitały ogółem	15 945	0	58 629
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady na aktywa trwałe	723	-	723
Amortyzacja	1 076		1 076

Segmenty geograficzne

Okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł)

	Polska	Sprzedaż poza Polską	Razem
Przychody			
Sprzedaż do klientów zewnętrznych	14 872	460	15 332
Sprzedaż między segmentami	-	-	-
Razem przychody	14 872	460	15 332
Wynik segmentu	1 396	124	1 520
Koszty nieprzypisane	-	-	-
Przychody finansowe netto	-	-	7 759
Podatek dochodowy	-	-	-302
Zysk netto	-	-	8 977
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	13 547	98	13 645
Aktywa nieprzypisane			44 984
Aktywa ogółem	13 547	98	58 629
Zobowiązania segmentu	15 945		15 945
Zobowiązania nieprzypisane			
Kapitały własne			42 684
Zobowiązania i kapitały ogółem	15 945	0	58 629
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady na aktywa trwałe	723	-	723
Amortyzacja	1 076	-	1 076

11. Koszty działalności**11.1. Struktura kosztów według rodzaju**

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
a) amortyzacja	948 000,73	1 075 908,74
b) zużycie materiałów i energii	1 808 146,09	2 071 952,39
- w tym koszt własny wytworzenia produktów i usług	-	-
c) usługi obce	1 129 763,27	756 454,08
d) podatki i opłaty	16 817,52	7 080,64
e) wynagrodzenia	2 676 730,19	3 132 230,99
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	262 742,35	236 687,80
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 209 147,34	1 163 240,66
Koszty według rodzaju, razem	8 051 347,49	8 443 555,30
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	2 232 293,21	2 461 247,14
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	2 415 958,70	2 817 107,49
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 403 095,58	3 165 200,67

11.2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 384 444,68	1 239 345,05
Koszty wypłat z tytułu umów zleceń i umów o dzieło	1 196 983,47	1 883 106,48
Koszty ubezpieczeń społecznych	223 086,93	171 830,35
Rezerwy na świadczenia emerytalne-rentowe	3 653,60	118,68
Rezerwa na urlopy	91 648,44	9 660,78
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	39 655,42	64 857,45
Razem	2 939 472,54	3 368 918,79

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

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	45 116,30	6 566,17
Amortyzacja wartości niematerialnych	762 238,53	930 647,64
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	807 354,83	937 213,81
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	5 617,89	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	92 000,00	92 000,04
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	97 617,89	92 000,04
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		
Amortyzacja środków trwałych	43 028,01	46 694,89
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	43 028,01	46 694,89
Amortyzacja środków trwałych	93 762,20	53 261,06
Amortyzacja wartości niematerialnych	854 238,53	1 022 647,68
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	948 000,73	1 075 908,74

12. Pozostałe przychody operacyjne**12.1. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych**

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
a) pozostałe, w tym:	332 153,92	750 361,22
- odpisanie zobowiązań	3 243,10	11 963,07
- otrzymane odszkodowania	3 270,14	28 076,20
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0,00	424 935,00
- prowizja od kontrahentów	15 200,50	32 195,36
- otrzymane, spisane w latach poprzednich, należności	68 906,63	0,00
- sprzedaż składników majątku Spółki	22 766,55	1 500,00
- refaktury kosztów	217 760,00	228 728,09
- wynagrodzenie płatnika	1 007,00	968,00
- zwrot opłat sądowych	0,00	21 995,50
- sprzedaż usług reklamowych	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne razem:	332 153,92	750 361,22

13. Pozostałe koszty operacyjne**13.1. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych**

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	909 690,00	249 449,27
- odpis aktualizujący należności	909 690,00	249 449,27
- odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
b) utworzone rezerwy	0,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	4 484 916,71	423 791,58
- spisane należności	38 697,34	28 169,69
- opłaty sądowe	61 369,38	-18 135,23
- koszty do refakturowania	210 746,28	171 870,48
- różnice inwentaryzacyjne	24 906,11	7 510,21
- koszty spisanych składników majątku	2 159 715,23	234 376,43
- koszty związane z kontrolą VAT	1 988 644,00	0,00
- pozostałe	838,37	0,00
Pozostałe koszty operacyjne, razem	5 394 606,71	673 240,85

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

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
a) pozostałe odsetki	1 117 510,23	711 367,20
- od jednostek powiązanych	285 060,03	215 070,76
- od pozostałych jednostek	832 450,20	496 296,44
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 117 510,23	711 367,20

14.2. Pozostałe przychody finansowe

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
a) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
- zrealizowane	0,00	0,00
- niezrealizowane	0,00	0,00
b) pozostałe przychody finansowe	25 305,00	629 869,00
- zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
- dyskonto z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych	25 305,00	629 869,00
c) dywidendy otrzymane	12 905 000,00	7 360 130,41
- dywidendy od jednostek powiązanych	12 905 000,00	7 360 130,41
Inne koszty finansowe, razem	12 930 305,00	7 989 999,41

15. Koszty finansowe**15.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek**

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
a) pozostałe odsetki	657 288,49	736 548,03
- od jednostek powiązanych	0,00	16 523,00
- od pozostałych jednostek	657 288,49	720 025,03
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	657 288,49	736 548,03

15.2. Pozostałe koszty finansowe

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
a) ujemne różnice kursowe	20 638,74	20 482,16
- zrealizowane	24 805,05	21 803,44
- niezrealizowane	-4 166,31	-1 321,28
b) pozostałe, w tym:	50 271 740,75	185 698,33
- prowizje bankowe	0,00	71 233,33
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	50 037 824,75	0,00
- dyskonto z tytułu wyceny należności długoterminowych	233 916,00	114 465,00
Inne koszty finansowe, razem	50 292 379,49	206 180,49

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

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
1. Zysk (strata) brutto	-41 528 484,71	9 278 755,88
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):		
a) przychody księgowo nie uznawane za przychody podatkowe	-13 857 834,22	-8 424 111,24
b) przychody podatkowe nieujęte w księgach okresu	0,00	0,00
c) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów	55 606 348,71	1 636 317,84
d) koszty podatkowe, nieujęte w księgach okresu	-924 925,95	-368 146,42
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-704 896,17	2 122 816,06
4. Odliczenia od podstawy opodatkowania:	0,00	0,00
5. Podstawa opodatkowania po odliczeniach	-704 896,17	2 122 816,06
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	0,00	403 335,00
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	403 335,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	403 335,00

16.2. Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat

	31.12.2014	31.12.2013
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	325 454,66	-102 072,65
Podatek dochodowy odroczony, razem	325 454,66	-102 072,65

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

Okres	Zysk netto w zł	Dywidenda w zł	Stopa dywidendy (dywidenda/zysk netto) w %
1.01.2014 – 31.12.2014	-41 844 462,12	0,00	0,00
1.01.2013 – 31.12.2013	8 977 493,53	0,00	0,00

Zysk netto za okres obrotowy od 1 grudnia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, w wysokości 8 977 493,53 zł zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 28 kwietnia 2014 roku został w całości przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego.

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

Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie decyzji o pokryciu straty bieżącego okresu zyskami uzyskanymi w latach kolejnych.

17.2 Wartość dywidendy na jedną akcję

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
wartość dywidendy	0	0
liczba akcji na koniec roku	11 256 119	11 091 119
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 2014 jest równy zyskowi podstawowemu, gdyż nie występują potencjalne akcje rozwodniające.

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

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
Zysk netto	-41 844 462,12	8 977 493,53
Odsetki od umarzanych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto zastosowany do obliczania rozwodnionego zysku na akcję	-41 844 462,12	8 977 493,53
Liczba akcji na koniec okresu	11 256 119	11 091 119
Średnia ważona liczba akcji	11 256 119	10 653 080
Zysk (strata) na jedną akcję	-3,7175	0,8094
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 256 119	10 653 080
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	-3,7175	0,8427

19. Wartości niematerialne**19.1. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014**

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 437 494,02	0,00	12 437 494,02
b) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia	5 456 122,60	0,00	5 456 122,60
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 981 371,42	0,00	6 981 371,42
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	7 885 255,70	0,00	7 885 255,70
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-2 442 168,84	0,00	-2 442 168,84
- zwiększenia	854 238,53	0,00	854 238,53
- zmniejszenia	3 296 407,37	0,00	3 296 407,37
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 443 086,86	0,00	5 443 086,86
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 538 284,56	0,00	1 538 284,56

19.2. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013

	Nabyte koncesje, patenty, licencje i	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	11 721 494,02	0,00	11 721 494,02
b) zwiększenia	716 000,00	0,00	716 000,00
c) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 437 494,02	0,00	12 437 494,02
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 862 608,02	0,00	6 862 608,02
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 022 647,68	0,00	1 022 647,68
- zwiększenia	1 022 647,68	0,00	1 022 647,68
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	7 885 255,70	0,00	7 885 255,70
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 552 238,32	0,00	4 552 238,32

19.3. Wartości niematerialne według grup rodzajowych

	31.12.2014	31.12.2013
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 538 284,56	4 552 238,32
b) inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Wartości niematerialne, razem	1 538 284,56	4 552 238,32

19.4. Struktura własnościowa wartości niematerialnych

	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	1 538 284,56	4 552 238,32
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Wartości niematerialne, razem	1 538 284,56	4 552 238,32

20. Rzeczowe aktywa trwałe**20.1. Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku**

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	387 168,69	275 834,38	261 839,84	81 310,06	0,00	1 006 152,97
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	7 905,80	376 097,25	0,00	54 800,00	438 803,05
- zakupu	0,00	0,00	7 905,80	376 097,25	0,00	54 800,00	438 803,05
- przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	10 661,78	225 543,44	0,00	0,00	236 205,22
- sprzedaży	0,00	0,00	10 661,78	225 543,44	0,00	0,00	236 205,22
- 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	387 168,69	273 078,40	412 393,65	81 310,06	54 800,00	1 208 750,80
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	387 168,69	237 217,61	261 839,84	77 643,39	0,00	963 869,53
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	21 790,72	-164 167,59	1 000,00	0,00	-141 376,87
- zwiększenia	0,00	0,00	31 386,35	61 375,85	1 000,00	0,00	93 762,20
- zmniejszenia – sprzedaż / spisania	0,00	0,00	9 595,63	225 543,44	0,00	0,00	235 139,07
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	387 168,69	259 008,33	97 672,25	78 643,39	0,00	822 492,66
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	14 070,07	314 721,40	2 666,67	54 800,00	386 258,14

20.2. Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	387 168,69	269 107,55	308 626,61	81 310,06	0,00	1 046 212,91
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	6 726,83	0,00	0,00	0,00	6 726,83
- zakupu	0,00	0,00	6 726,83	0,00	0,00	0,00	6 726,83
- 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	46 786,77	0,00	0,00	46 786,77
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	46 786,77	0,00	0,00	46 786,77
- 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	387 168,69	275 834,38	261 839,84	81 310,06	0,00	1 006 152,97
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	387 168,69	190 401,01	303 182,15	76 643,39	0,00	957 395,24
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	46 816,60	-41 342,31	1 000,00	0,00	6 474,29
- zwiększenia	0,00	0,00	46 816,60	5 444,46	1 000,00	0,00	53 261,06
- zmniejszenia – sprzedaż / spisania	0,00	0,00	0,00	46 786,77	0,00	0,00	46 786,77
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	387 168,69	237 217,61	261 839,84	77 643,39	0,00	963 869,53
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	38 616,77	0,00	3 666,67	0,00	42 283,44

20.3. Rzeczowe aktywa trwałe według grup rodzajowych

	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	331 458,14	42 283,44
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
- urządzenia techniczne i maszyny	14 070,07	38 616,77
- środki transportu	314 721,40	0,00
- inne środki trwałe	2 666,67	3 666,67
b) środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	331 458,14	42 283,44

20.4. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	16 736,74	42 283,44
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	314 721,40	0,00
- leasing	0,00	0,00
Środki trwałe bilansowe - wartość brutto - razem	331 458,14	42 283,44

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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

Spółka prowadzi działalność w wynajmowanym lokalu przy ul. Górczewskiej 216 (siedziba Spółki).

20.5. Udziały w jednostkach powiązanych

	31.12.2014	31.12.2013
GPS Konsorcjum Sp. z o.o.		
a) wartość udziałów	32 019 306,67	32 019 306,67
b) udział w kapitale zakładowym Spółki	100,00%	100,00%
c) odpis aktualizujący wartość udziałów	32 019 306,67	0,00
d) aktualna wartość udziałów	0,00	32 019 306,67
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	0,00
b) udział w kapitale zakładowym Spółki	59,00%	-
c) odpis aktualizujący wartość udziałów	100 000,00	0,00
d) aktualna wartość udziałów	0,00	0,00
Razem udziały w jednostkach powiązanych	5 959 000,00	37 978 306,67

Przez cały rok obrotowy Imagis S.A. była jedynym udziałowcem GPS Konsorcjum Sp. z o.o.

W okresie 1 styczeń 2013 – 5 czerwiec 2013 roku Imagis S.A. posiadała 94,80% w kapitale zakładowym Emapa Sp. z o.o., a następnie – 100% udziałów (udziały należące do drugiego wspólnika zostały umorzone). Z dniem 6 grudnia 2013 r., Emapa sp. z o.o. została przekształcona w Emapa S.A., w której Imagis S.A. posiada 100% akcji.

W okresie od dnia 11 lipca 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Imagis S.A. posiadała 59% akcji w kapitale MapGo24 S.A.

20.6. Inwestycje długoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013
Nieruchomości	7 005 720,00	7 005 720,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Razem	7 005 720,00	7 005 720,00

W dniu 30 sierpnia 2013 r. Spółka nabyła w celach inwestycyjnych nieruchomość niezabudowaną położoną w Częstokowie Polskim, gmina Czosnów, o łącznej powierzchni 7,6 ha za łączną cenę 7 mln zł. W ramach rozliczenia ze sprzedającym, 4,5 mln zł zobowiązania zostało zapłacone w formie pieniężnej.

20.7. Należności długoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013
Podmioty powiązane	247 114,64	237 521,67
- z tytułu pożyczek	247 114,64	237 521,67
- pozostałe	0,00	0,00
Pozostałe podmioty	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
Razem	247 114,64	237 521,67

20.8. Należności długoterminowe – wartości zdyskontowane

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość długoterminowa pożyczki wynikająca z umowy	336 274,64	351 986,67
- kwota dyskonta	-89 160,00	-114 465,00
Wartość długoterminowa pożyczki po zdyskontowaniu	247 114,64	237 521,67

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

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

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	212 538,69	140 777,98
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	212 538,69	140 777,98
utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	8 369,79	6 534,24
ujemne różnice kursowe	783,22	27 018,57
utworzonych rezerw na odprawy emerytalne	1 107,45	1 084,90
niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	18 795,93	11 807,82
rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów	156 940,00	58 520,00
opóźniona amortyzacja podatkowa	26 542,30	33 285,49
odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek	0,00	2 526,96
2. Zwiększenia	51 464,02	184 911,49
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	51 464,02	184 911,49
utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	25 783,00	8 369,79
ujemne różnice kursowe	920,52	783,22
utworzonych rezerw na odprawy emerytalne	694,18	22,55
niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	17 944,86	18 795,93
rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów	4 750,00	156 940,00
opóźniona amortyzacja podatkowa	0,00	0,00
odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek	1 371,46	0,00
3. Zmniejszenia	192 245,15	113 150,78
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	192 245,15	113 150,78
utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	8 369,79	6 534,24
ujemne różnice kursowe	783,22	27 018,57
utworzonych rezerw na odprawy emerytalne	0,00	0,00
niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	18 795,93	11 807,82
rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów	156 940,00	58 520,00
opóźniona amortyzacja podatkowa	7 356,21	6 743,19
odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek	0,00	2 526,96
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	71 757,56	212 538,69
a) odniesionych na wynik finansowy	71 757,56	212 538,69

22. Zapasy**22.1. Struktura zapasów**

	31.12.2014	31.12.2013
a) towary	422 646,89	87 563,84
b) opłaty licencyjne	0,00	0,00
c) zaliczki na dostawy	0,00	0,00
d) wydatki poniesione na realizację usług	0,00	116 278,77
Zapasy, razem	422 646,89	203 842,61

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

	31.12.2014	31.12.2013
a) od jednostek powiązanych	73 487,49	1 464 890,50
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49 443,56	1 441 341,50
- do 12 miesięcy	49 443,56	1 441 341,50
- z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych:	24 043,93	23 549,00
b) należności od pozostałych jednostek	1 443 254,94	1 325 288,59
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 249 055,13	1 184 314,12
- do 12 miesięcy	1 249 055,13	1 184 314,12
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	193 895,23	140 847,44
- inne	304,58	127,03
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 516 742,43	2 790 179,09
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 214 214,95	304 524,95
Należności krótkoterminowe brutto, razem	2 730 957,38	3 094 704,04

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

23.2. Struktura należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych

	31.12.2014	31.12.2013
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	49 443,56	1 441 341,50
- od jednostek zależnych	49 443,56	1 441 341,50
b) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych:	24 043,93	
b) pozostałe	0,00	23 549,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	73 487,49	1 464 890,50
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	73 487,49	1 464 890,50

23.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2014 Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności, co do których istnieje ryzyko ich nieuregulowania. Zmiany odpisów aktualizujących należności w ciągu roku przedstawione są w poniższej tabeli:

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	304 524,95	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	909 690,00	304 524,95
- utworzenie odpisu aktualizującego	909 690,00	304 524,95
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
- korekta uprzednio dokonanego odpisu	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 214 214,95	304 524,95

23.4. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)

	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	1 516 742,43	2 716 040,34
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	74 138,75
b1. wartość w walucie – EUR	0,00	17 876,82
b1. wartość w PLN	0,00	74 138,75
b2. wartość w walucie – USD	0,00	0,00
b2. wartość w PLN	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe, razem	1 516 742,43	2 790 179,09

23.5. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Ponizej 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 2014 r.	1 099 976,39	40 769,55	9 335,70	0,00	148 417,05	1 298 498,69
31 grudnia 2013 r.	2 184 569,35	285 492,29	6 460,48	143 133,50	6 000,00	2 625 655,62

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe**24.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych aktywów finansowych**

	31.12.2014	31.12.2013
w jednostkach powiązanych:		
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	0,00	0,00
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe	520 164,38	0,00
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 595 589,04	0,00
w jednostkach pozostałych:		
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	314 033,46	5 438 311,38
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	2 429 786,88	5 438 311,38

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynosi 314 033,46 zł (31 grudnia 2013 r.: 5 438 311,38 zł). Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunkach przepływów pieniężnych za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku odpowiadało wartości bilansowej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na te dni bilansowe. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami pieniężnymi w ramach kredytów (na dzień 31 grudnia 2013 roku: dysponowała przyznanymi środkami pieniężnymi w kwocie 3 000 000,00 zł), w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

24.2. Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalenty

	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	142 244,04	5 316 254,72
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	171 789,42	122 056,66
b1. wartość w walucie – EUR	39 161,72	29 040,73
Wartość w PLN	166 919,01	120 437,71
b2. wartość w walucie – USD	1 388,69	537,50
Wartość w PLN	4 870,41	1 618,95
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	314 033,46	5 438 311,38

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

	31.12.2014	31.12.2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	29 362,42	93 501,97
- opłacone koszty domen internetowych	1 961,79	1 769,04
- ubezpieczenia majątkowe	26 071,84	27 621,10
- opłacone prenumeraty	380,29	346,33
- koszty upublicznienia	0,00	0,00
- koszty projektów rozliczane w czasie	0,00	0,00
- opłaty marketingowe	0,00	62 500,00
- fakturowane koszty przyszłych okresów	0,00	0,00
- pozostałe	948,50	1 265,50
b) rezerwa na niezafakturowane przychody okresu sprawozdawczego	96 431,40	74 649,60
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	125 793,82	168 151,57

26. Kapitał własny**26.1. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2014 roku**

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

Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela.

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2013 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	imiennie	nieuprzywilejowane	-	5 500 000	2 750 000,00	udziały	30.11.2007	30.11.2007
Akcje serii B	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	2 244 000	1 122 000,00	udziały	30.11.2007	30.11.2007
Akcje serii C	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	76 000	38 000,00	wkłady pieniężne	03.06.2008	02.06.2008
Akcje serii D	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	385 000	192 500,000	wkłady pieniężne	-*	01.01.2013
Akcje serii E	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	782 000	391 000,00	wkłady pieniężne	08.10.2012	25.09.2012
Akcje serii F	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	1 203 584	601 792,00	wkłady pieniężne	15.01.2013	01.01.2013
Akcje serii G	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	396 875	198 437,50	wkłady pieniężne	01.03.2013	01.01.2013
Akcje serii H	zwykłe	nieuprzywilejowane	-	503 660	251 830,00	wkłady pieniężne	11.06.2013	01.01.2013
Liczba akcji razem				11 091 119				
Kapitał zakładowy, razem					5 545 559,50			
Wartość nominalna jednej akcji					0,50			

* emisja zgłoszona do KRS w dniu 20.06.2013, rejestracja nastąpi po wykorzystaniu całego kapitału warunkowego

26.2. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
QRL Investments Limited	2 792 572	24,81%	2 792 572	24,81%
Magna Inwestycje SKA	2 792 571	24,81%	2 792 571	24,81%
PC Guard S.A.	1 370 213	12,17%	1 370 213	12,17%
Niewęglowski Marcin	889 835	7,91%	889 835	7,91%
pozostali	3 410 928	30,30%	3 410 928	30,30%
Razem:	11 256 119	100,00%	11 256 119	100,00%

26.3. Struktura kapitału zapasowego

	31.12.2014	31.12.2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 020 831,97	13 020 831,97
b) utworzony zgodnie z umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	24 138 567,34	15 161 073,81
Kapitał zapasowy, razem	37 159 399,31	28 181 905,78

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

	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu	886 303,18	308 000,00
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	886 303,18	308 000,00
b) zwiększenia (z tytułu)	256 200,58	886 303,18
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	256 200,58	886 303,18
c) wykorzystanie (z tytułu)	886 303,18	308 000,00
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	886 303,18	308 000,00
d) rozwiązanie	0	0
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	0	0
e) stan na koniec okresu	256 200,58	886 303,18
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	256 200,58	886 303,18
- rezerwa – royalty	-	-

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

	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu	5 828,68	5 710,00
- rezerwa na odprawy emerytalne	5 828,68	5 710,00
b) zwiększenia (z tytułu)	3 653,60	118,68
- rezerwa na odprawy emerytalne	3 653,60	118,68
c) wykorzystanie	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	9 482,28	5 828,68
- rezerwa na odprawy emerytalne	9 482,28	5 828,68

28.2. Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu	44 051,54	34 390,76
- rezerwa na urlopy	44 051,54	34 390,76
b) zwiększenia (z tytułu)	135 699,98	9 660,78
- rezerwa na urlopy	135 699,98	9 660,78
c) wykorzystanie	44 051,54	0,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	135 699,98	44 051,54
- rezerwa na urlopy	135 699,98	44 051,54

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

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 034,27	31 346,21
a) odniesionej na wynik finansowy	1 034,27	31 346,21
- naliczone odsetki	1 034,27	30 318,83
- dodatnie różnice kursowe - należności	0,00	1 027,38
2. Zwiększenia	176 230,55	1 034,27
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	176 230,55	1 034,27
- naliczone odsetki	174 518,43	0,00
- dodatnie różnice kursowe - należności	1 712,12	1 034,27
3. Zmniejszenia	1 034,27	31 346,21
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 034,27	31 346,21
- naliczone odsetki	1 034,27	30 318,83
- dodatnie różnice kursowe - należności	0,00	1 027,38
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	176 230,55	1 034,27
a) odniesionej na wynik finansowy	176 230,55	1 034,27

30. Zobowiązania finansowe

Do zobowiązań finansowych w okresie objętym Sprawozdaniem finansowym należą zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu finansowego.

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

	31.12.2014	31.12.2013
a) do jednego roku	79 735,20	849 117,97
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	79 735,20	9 117,97
- w tym zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	0,00	840 000,00
b) powyżej 1 roku do 3 lat	172 425,52	0,00
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	172 425,52	0,00
- w tym zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	0,00	0,00
c) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
d) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	252 160,72	849 117,97

30.2. Struktura walutowa zobowiązań finansowych

	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	252 160,72	849 117,97
b) w walutach obcych	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe, razem	252 160,72	849 117,97

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

	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	930 166,13	2 108 578,99
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	375 011,52	1 308 674,93
- do 12 miesięcy	375 011,52	1 308 674,93
- zobowiązania publicznoprawne	480 580,85	643 295,85
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
- z tytułu wynagrodzeń	74 212,91	156 608,21
- inne	360,85	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	930 166,13	2 108 578,99

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

	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	156 571,32	117 603,65
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	218 440,20	1 191 071,28
b1. zobowiązania – EUR	32 777,38	227 343,10
Wartość w PLN	139 707,03	942 837,30
b2. zobowiązania – USD	22 449,01	82 415,00
Wartość w PLN	78 733,18	248 233,98
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	375 011,52	1 308 674,93

32. Oprocentowane kredyty i pożyczki**32.1. Struktura zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 roku**

Spółka korzysta z następujących kredytów i pożyczek:

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota w zł wg umowy	Kwota w zł pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BZ WBK S.A.	Warszawa	12 500 000,00	9 057 649,42	WIBOR 1M +2,2 p.p.,	31.12.2019	weksel własny „in blanco”, hipoteka zwykła i kaucyjna, przelew wierzytelności, zastaw na zapasach magazynowych, zastaw na udziałach, poręczenie
BZ WBK S.A.	Warszawa	3 000 000,00	3 008 591,94	WIBOR O/N+1,3 p.p., Prowizja od zaangażowania 0,292% p.a.	30.06.2015	weksel własny „in blanco”, hipoteka kaucyjna, przelew wierzytelności, zastaw na zapasach magazynowych, poręczenie
BNP Paribas S.A.	Warszawa	2 441 418,58	1 225 482,21	WIBOR 3M+2 p.p.	18.01.2017	hipoteka łączna zwykła, oświadczenia o poddaniu się egzekucji
Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem			13 291 723,57			

32.2. Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota w zł wg umowy	Kwota w zł pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BZ WBK S.A.	Warszawa	12 500 000,00	10 714 304,00	WIBOR 1M +2,2 p.p.,	31.12.2019	weksel własny „in blanco”, hipoteka zwykła i kaucyjna, przelew wierzytelności, zastaw na zapasach magazynowych, zastaw na udziałach, poręczenie
BZ WBK S.A.	Warszawa	3 000 000,00	0,00	WIBOR O/N+1,7 p.p., Prowizja od zaangażowania 0,4% p.a.	30.06.2014	weksel własny „in blanco”, hipoteka kaucyjna, przelew wierzytelności, zastaw na zapasach magazynowych, poręczenie
BNP Paribas S.A.	Warszawa	2 441 418,58	1 733 680,00	WIBOR 3M+2 p.p.	18.01.2017	hipoteka łączna zwykła, oświadczenia o poddaniu się egzekucji
Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem			12 447 984,00			

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

	31.12.2014	31.12.2013
a) część krótkoterminowa	5 363 778,15	2 347 968,00
- kredyty bankowe	5 363 778,15	2 347 968,00
- pozostałe kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) część długoterminowa	7 531 992,42	9 470 147,00
- wartość zobowiązania wynikająca z umowy	7 927 945,42	10 100 016,00
- kwota dyskonta	-395 953,00	-629 869,00
Zobowiązania finansowe, razem	12 895 770,57	11 818 115,00

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.*

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
a) badanie rocznego sprawozdania finansowego	25 000,00	6 000,00
b) usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
c) pozostałe usługi	0,00	0,00
Wynagrodzenie razem:	25 000,00	6 000,00

przedstawione wartości są kwotami netto

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

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Bilansowa zmiana rezerw	-359 604,28	588 082,64
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	-175 196,28	-30 311,94
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	-534 800,56	557 770,70
	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Bilansowa zmiana zapasów	-218 804,28	363 930,59
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-218 804,28	363 930,59
	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Bilansowa zmiana czynnych rozliczeń międzyokresowych	183 138,88	326 217,78
Zmiana stanu aktywa na podatek odroczoney	-140 781,13	-71 760,71
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	42 357,75	254 457,07
	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Bilansowa zmiana zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych	-1 178 412,86	-3 454 136,29
Zmiana zobowiązań z podatku PCC	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-1 178 412,86	-3 454 136,29

	1.01.2014- 31.12.2014	1.01.2013- 31.12.2013
Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych	1 362 396,69	5 360 624,19
Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych	0,00	-237 521,67
Korekta z tytułu dyskonta należności długoterminowych	25 305,00	-114 465,00
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	1 387 701,69	5 008 637,52

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

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

35.1.2 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

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

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza audyty wewnętrzne, skierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

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

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, organ skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Obecnie Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane produkty i usługi nałożona jest stawka 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, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Spółki należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome. 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.

35.1.4 Ryzyko konkurencji

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie GIS oraz wysoko wykwalifikowaną kadre, co pozwala świadczyć usługi na najwyższym poziomie. Spółka współpracuje ze sprawdzonymi i stałymi dostawcami i odbiorcami. Ponadto, ryzyko to jest ograniczone dzięki jakości oferowanych produktów. Mimo to istnieje ryzyko związane z konkurencją, zarówno

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

35.1.5 Ryzyko związane z kursami walut

Spółka dokonuje zakupów i sporadycznie prowadzi sprzedaż w walutach obcych, co wiąże się m.in. z ryzykiem kursowym. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez fakt, że ewentualne zmiany kursu są przenoszone na cenę sprzedaży tych towarów. Spółka nie zabezpiecza się przed zmianą kursu walut. Kursy walutowe stosowane przy rozliczeniu transakcji są każdorazowo negocjowane z bankiem ją obsługującym. Na obniżenie ryzyka wpływa także fakt, że w większości przypadków Spółka dokonuje transakcji krótkoterminowych.

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 danymi dotyczącymi klienta, co może spowodować nieprawidłowe działanie oprogramowania lub opóźnienia w dostarczaniu gotowej usługi lub produktu dla klienta. W konsekwencji, Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

Celem minimalizacji przedmiotowego ryzyka, opracowywane przez Spółkę oprogramowanie poddawane jest testom mającym na celu wychwycenie ewentualnych błędów już w fazie jego powstawania, jak również weryfikację i walidację w warunkach, w jakich ono rzeczywiście pracuje (jazdy próbne). Spółka stosuje specjalne opracowane przez siebie oraz zawarte w oprogramowaniu służącym do produkcji map procedury weryfikacji zgodności i spójności wewnętrznej mapy. Dodatkowo, Spółka stara się uzyskiwać informacje dotyczące map z kilku źródeł, tak by można było je zweryfikować, i żeby przed skierowaniem na rynek zostały wykryte i poprawione ewentualne uchybienia lub rozbieżności.

35.2.2 Ryzyko związane z błędami w procedurach

W działalności Spółki możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach stosowanych w toku prowadzonej działalności. Przykładowo w przypadku Spółki mogą dotyczyć braku odpowiedzi na reklamację lub 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 dużych transakcji i zamrożenia środków pieniężnych w zakup towarów, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki lub niewypłacalności kontrahentów względnie niedostarczenia przez nich zakupionych towarów, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej.

Spółka, w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących. Wszystkie zamówienia przed skierowaniem ich do realizacji są oceniane również pod kątem nakładów finansowych i perspektyw ich zwrotu.

35.2.4 Ryzyko związane z dostawcami

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

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 dynamicznego rozwoju rynku produktów oferowanych przez Spółki. W minimalizowaniu tego ryzyka, Spółka stara się wiązać odbiorców umowami premiującymi długoletnią współpracę. Istotne jest też, że dzięki szerokiej palecie produktów, oferta Spółki skierowana jest do różnego rodzaju grup klientów (klienci detaliczni, klienci biznesowi, administracja).

Utrzymaniu klientów służy także forma sprzedaży polegająca na oferowaniu wraz z wybranymi produktami, aktualizacji do tych produktów, które to aktualizacje zostaną dostarczone klientom w przyszłości. Utrzymaniu i pozyskiwaniu klientów służy także rozwijanie produktów i ciągłe doskonalenie ich funkcjonalności.

35.2.6 Ryzyko związane ze zmianą oferowanych produktów

W działalności Spółki występuje ryzyko związane ze zmianami zachodzącymi na rynku oraz w preferencjach zakupowych klientów. Może to skutkować zmianami wysokości przychodów oraz osiąganych marż, a także zmianą dostawców i odbiorców. Spółka na bieżąco analizuje te zmiany dostosowując się do zmieniającego się otoczenia rynkowego, poprzez zmiany oferowanych produktów.

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.

Przedmiotowe ryzyko minimalizowane jest m.in. poprzez szczegółowe testy oprogramowania oraz całych produktów przed skierowaniem ich do obrotu handlowego.

35.2.8 Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów oraz platform sprzętowych i programowych

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

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

35.2.9 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Spółka, jak każda spółka działająca w tej branży odczuwa sezonowość:

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

35.2.10 Ryzyko związane z koncentracją źródeł przychodów Spółki

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

35.2.11 Ryzyko związane z utratą kluczowych dostawców Spółki

Spółka posiada jednego znaczącego dostawcę oprogramowania. Współpraca jest bardzo trwała, datuje się od 1994 r. i ryzyko jej zerwania przez dostawcę jest bardzo małe.

Spółka nabywa licencje na cyfrowe mapy Europy od zewnętrznego dostawcy. Jest on istotnym kontrahentem Spółki, ale ryzyko niedostarczenia map przez tego dostawcę jest niewielkie.

35.2.12 Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

35.2.13 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

35.2.14 Ryzyko związane z nielegalnym wykorzystaniem wartości intelektualnych

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

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

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. obrotie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Spółki przewidziane przez prawo kary administracyjne. W celu niedopuszczenia do takiej sytuacji, Spółka stara się przestrzegać obowiązujących przepisów i regulacji.

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 rocznie 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje, a także zwiększyć zadłużenie lub je zmniejszyć poprzez upływanie aktywów. W okresach zakończonych 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten nie przekraczał poziomu 40%. 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.

	31.12.2014	31.12.2013
	w tys. zł	w tys. zł
Oprocentowane kredyty i pożyczki	12 896	11 818
Zobowiązania finansowe	252	849
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	930	2 320
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-2 430	-5 438
Zadłużenie netto	11 649	9 549
Kapitał własny	5 047	42 705
Kapitał razem	5 047	42 705
Kapitał i zadłużenie netto	16 697	52 254
Wskaźnik dźwigni	70%	18%

37. Informacje o instrumentach finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty inwestycyjne, kredyt w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. 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 2013 roku i 31 grudnia 2014 roku była równa ich wartości bilansowej.

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

Nota nr 1

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe długoterminowe	-	5 959	-	-	5 959	-	-	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych	-	5 959			5 959				
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-	1 831	-	-	-	-	1 517	-	314
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 517					1 517		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		314							314
Obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane									
Razem	-	7 790	-	-	5 959	-	1 517	-	314

Nota nr 2

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania finansowe długoterminowe	7 532	-	-	-	7 532	-	-
Kredyty i pożyczki	7 532				7 532		
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz zakupu udziałów		-			-		
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	8 362	-	-	5 443	-	2 919
Kredyty i pożyczki		5 364			5 364		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 919					2 919
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz zakupu udziałów		79			79		
Razem	7 532	8 362	-	-	12 975	-	2 919

38. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku

Spółka dokonała zabezpieczenia trwających umów leasingu oraz kredytu w rachunku bieżącym i kredytu inwestycyjnego weksłami własnymi „in blanco”, hipotekami oraz zastawami (opisane w nocie 32 oraz w nocie 42).

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 okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie posiadała nieuregulowanych zobowiązań wobec budżetu państwa, jak również wobec jednostek samorządów terytorialnych z tytułu uzyskania praw własności budynków lub budowli.

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 do dnia zatwierdzenia sprawozdania nie zajął stanowiska w sprawie. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania kwota ww. zaległości podatkowej jest niewymagalna. Spółka ujęła w księgach zobowiązanie w wysokości odpowiadającej 100% kwoty określonej w decyzji.

40. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2015	1.01.2014 – 31.12.2014	1.12.2013 – 31.12.2013
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	200,0	438,00	723,00
w tym na ochronę środowiska	-	-	-

42. Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe

Spółka zabezpiecza wykonanie przez GPS Konsorcjum Sp. z o.o. (podmiot zależny) umowy o kredyt obrotowy z dn. 26.03.2012 r. zawartej pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK SA oraz GPS Konsorcjum Sp. z o.o. oraz umowy o kredyt na akredytywy z dnia 13.08.2014 r. poprzez udzielenie poręczeń do kwoty 13 500 000,00 zł (kredyt obrotowy) oraz do kwoty 7 500 000,00 zł (akredytywa).

W dniu 2 grudnia 2014 r. Spółce doręczone zostały oświadczenia Banku Zachodniego WBK S.A. dotyczące wypowiedzenia przez Bank następujących umów kredytowych zawartych przez Bank z GPS Konsorcjum sp. z o.o.: 1. Umowy o kredyt obrotowy z dnia 26.03.2012 r. – zadłużenie wobec Banku z tytułu tej umowy na dzień 1 grudnia 2014 r. wynosiło 7.423.882,92 zł, 2. Umowy o kredyt na akredytywy z dnia 13.08.2014 r. – zadłużenie wobec Banku z tytułu tej umowy na dzień 1 grudnia 2014 r. wynosiło 1.114.837,07 zł. Obie ww. umowy zostały wypowiedziane przez Bank w całości, z zachowaniem 7 dniowego okresu wypowiedzenia, liczonego od dnia doręczenia wypowiedzenia. Jako przyczynę wypowiedzenia ww. umów, Bank wskazał „zagrożenie upadłością Kredytobiorcy, które to zagrożenie jest następstwem realizacji postanowienia Prokuratora Prokuratury Okręgowej w Gorzowie Wielkopolskim z dnia 20.11.2014 r.”

W wyniku negocjacji z Bankiem w dniu 23 grudnia 2014r. BZ WBK złożył w stosunku do GPS Konsorcjum sp. z o.o. oraz poręczyciela - Imagis S.A. oświadczenie zgodnie z którym, do czasu zakończenia prowadzonych rozmów dotyczących

restrukturyzacji zadłużenia oraz uzgodnienia planu spłaty zobowiązań kredytowych wobec BZ WBK, nie dłużej jednak niż do dnia 31 stycznia 2015 r., BZ WBK zawiesił wymagalność zobowiązań oraz odroczył datę spłaty wymagalnych zobowiązań wynikających z umowy o kredyt obrotowy z dnia 26.03.2012 r. oraz umowy o kredyt na akredytywy z dnia 13.08.2014 r.

W dn. 13 lutego 2015 r. Spółka powzięła informację o złożeniu przez Bank kolejnego oświadczenia, zgodnie z którym do czasu zakończenia prowadzonych rozmów dotyczących restrukturyzacji zadłużenia oraz uzgodnienia planu spłaty zobowiązań kredytowych wobec BZ WBK, nie dłużej jednak niż do dnia 30 kwietnia 2015 r., BZ WBK zawiesił wymagalność zobowiązań oraz odroczył datę spłaty wymagalnych zobowiązań wynikających z obu wskazanych powyżej umów kredytowych. BZ WBK zastrzegł również, że w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości GPS Konsorcjum Sp. z o.o., skutek zawieszenia wymagalności i odroczenia daty spłaty wierzytelności wynikających ze wskazanych powyżej umów kredytowych ustaje natychmiast.

W związku ze złożeniem przez GPS Konsorcjum Sp. z o.o. w dniu 11 marca 2015r. wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej, w dniu 25 marca 2015r. Spółka powzięła informację o złożeniu przez Bank kolejnego oświadczenia skierowanego do Spółki jako poręczyciela, zgodnie z którym do dnia 15.04.2015r. Bank nie będzie dochodził i żądał zaspokojenia od Spółki wymagalnych zobowiązań z tytułu poręczenia umów kredytowych GPS Konsorcjum Sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia prezentowanego Sprawozdania finansowego, według wiedzy Zarządu:

1. w dniu 25.12.2012r. zostało wszczęte postępowanie sądowe z powództwa syndyk masy upadłości Sword Media sp. z o.o. przeciwko Imagis S.A. o zapłatę 913 zł wraz z odsetkami. W grudniu 2014 r. zapadł nieprawomocny wyrok oddalający roszczenie.
2. w imieniu Spółki prowadzone są dwa postępowania sądowe o wyegzekwowanie należnego Spółce wynagrodzenia: przeciwko NaviExpert sp. z o.o. na kwotę 361.971 zł + odsetki liczone od dnia 25.10.2012 roku, oraz Winnicoapp.com sp. z o.o. na kwotę 3.960 zł.
3. wniesiony został pozew z powództwa Imagis S.A. przeciwko Marcinowi Niewęglowskiemu o zwrot kwoty 900.000 zł.
4. spółka jest stroną postępowania upadłościowego Sword Media sp. z o.o. w upadłości. Wobec upadłego Spółka zgłosiła wierzytelności na łączną kwotę 2 026 846, 01 zł.
5. przeciwko Spółce toczy się postępowanie z pozwu Macieja Pieniaka o ustalenie stosunku pracy, wartość przedmiotu sporu 48 000, 00 zł.
6. łącznie przeciwko Spółce oraz trzem innym podmiotom, od 20 maja 2014 r., toczy się postępowanie o solidarną zapłatę odszkodowania w wysokości 450 000,00 zł z powództwa Pawła Białasa.

43. Informacje o podmiotach powiązanych

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

- GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której Spółka posiada 100% w kapitale zakładowym,
- Emapa S.A., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której Spółka od dnia 10 grudnia 2012 roku posiadała 94,8% w kapitale zakładowym, a od dnia 5 czerwca 2013 roku posiadała 100% udziałów w kapitale podstawowym, a następnie od 6 grudnia 2013 r. 100% akcji.
- mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której Spółka posiada od 11 lipca 2014 roku 58,8 % akcji.
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego ww. spółek oraz bliscy członkowie ich rodzin,
- członkowie Rad Nadzorczych ww. Spółek.

Do dnia 1 października 2014r. podmiotami powiązanymi ze Spółką były także:

- PC Guard SA posiadająca do dnia 01 października 2014 roku 62,71% akcji Imagis S.A.
- CG Finanse sp. z o.o. będąca podmiotem zależnym od PC Guard S.A.

- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego Spółki oraz ww. spółek oraz bliscy członkowie ich rodzin.
- członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz ww. spółek.

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

43.1. Wartości transakcji z podmiotami powiązаныmi

Spółka dokonywała transakcji ze znaczącym inwestorem. Wartość poszczególnych transakcji wyniosła:

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
	zł	zł
Należności na dzień kończący okres sprawozdawczy:		
PC Guard S.A.	4 000 000,00	0,00
- w tym należności z tytułu wyemitowanych obligacji	4 000 000,00	0,00
CG Finance Sp. z o.o.	11 000 000,00	0,00
- w tym należności z tytułu wyemitowanych obligacji	8 000 000,00	0,00
- w tym należności z tytułu pożyczek	3 000 000,00	0,00
Razem	15 000 000,00	0,00
Przychody w okresie obrotowym *, w tym:		
PC Guard S.A. - odsetki od udzielonych pożyczek	1 534,25	0,00
Razem	1 534,25	0,00
Koszty w okresie obrotowym *, w tym:		
PC Guard S.A. - odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	12 894,00
Razem	0,00	12 894,00

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

Poniżej zaprezentowane zostały transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi:

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
	zł	zł
Przychody w okresie obrotowym *, w tym:		
Smart Elektronik Sp. z o.o.	0,00	48 965,96
- oprogramowanie oraz urządzenia	0,00	44 045,96
- opłaty czynszowe oraz refaktura kosztów działalności	0,00	4 920,00
- odsetki od udzielonej pożyczki	0,00	0,00
GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	3 846 374,41	9 597 586,43
- oprogramowanie nawigacyjne oraz urządzenia	2 496 957,81	8 574 900,35
- opłaty czynszowe oraz refaktura kosztów działalności	222 396,30	195 570,00
- prace informatyczne	858 171,00	787 938,00
- odsetki od pożyczki	268 849,30	39 178,08
Emapa S.A.	78 702,62	23 619,80
- oprogramowanie, urządzenia oraz licencje	72 702,62	17 773,50
- koszty najmu lokalu	6 000,00	5 846,30
MapGo24 S.A.	3 600,00	0,00
- koszty najmu lokalu	3 600,00	0,00
Razem	3 928 677,03	9 670 172,19

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

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
	zł	zł
Koszty w okresie obrotowym*, w tym:		
Wynagrodzenia pełnione z tytułu funkcji zarządczych	1 588 213,84	1 257 879,40
Wynagrodzenia z tytułu zawartych umów o pracę	169 330,29	61 448,80
Smart Elektronik Sp. z o.o.	0,00	1 884 078,58
- oprogramowanie nawigacyjne oraz urządzenia	0,00	1 884 078,58
GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	272 243,42	118 238,17
- usługi związane ze sprzedażą	0,00	0,00
- urządzenia oraz oprogramowanie nawigacyjne	272 243,42	118 238,17
Emapa S.A.	160 282,38	72 274,54
- licencje	160 282,38	72 274,54
Razem	2 190 069,93	3 393 919,49

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

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

Członkowie Zarządu otrzymywali wynagrodzenie z następujących innych tytułów:

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
- wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	1 588 213,84	1 257 879,40
- wynagrodzenie z tytułu kontraktu menedżerskiego	-	-
- wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	169 330,29	61 448,80
Wynagrodzenia Zarządu, razem	1 757 544,13	1 319 328,20

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

	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2014	Oprocentowanie	Kwota miesięcznej spłaty (wraz z odsetkami)	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2013
Udzielone pożyczki				
- Niewęglowski Marcin	294 321,44	5%	2 002	303 384,28
- Trzeskowska Anna	65 997,13	5%	802	72 151,39
Udzielone pożyczki, razem	360 318,57	-	-	375 535,67

43.5. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

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

	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
- wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	38 838,71	51 290,32
- wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych	-	2.336,00
Razem	38 838,71	53 626,32

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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*	
	31.12.2014	31.12.2013
Zarząd	-	1
Pracownicy administracji	2	2
Pracownicy umysłowi	24	20
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	26	23

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

45. Istotne zdarzenia po dniu sporządzenia Sprawozdania finansowego

Po dniu sporządzenia Sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające wpływ na wyniki prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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.

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

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 08 maja 2015 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAL BERLIŃSKI
PREZES ZARZĄDU

JERZY CEGLIŃSKI
WICEPREZES ZARZĄDU