

RAPORT OKRESOWY
IMAGIS S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU



Raport zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie Emitenta, sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz na podstawie Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Warszawa, 13 lutego 2015 r.

Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	22
4. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	35
5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ	38
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	38
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	38
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	38
9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	39
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	39
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	40

Spis Tabel

Tabela 1:	Podstawowe informacje o IMAGIS S.A. („Spółka”)	4
Tabela 2:	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej	5
Tabela 3:	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej	9
Tabela 4:	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	10
Tabela 5:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.01.2014-31.12.2014	12
Tabela 6:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.01.2013-31.12.2013	12
Tabela 7:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.10.2014-31.12.2014	13
Tabela 8:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.10.2014-31.12.2014	13
Tabela 9:	Bilans IMAGIS S.A. na dzień 31.12.2014	14
Tabela 10:	Rachunek zysków i strat IMAGIS S.A. za okres 01.01.2014 – 31.12.2014	17
Tabela 11:	Rachunek przepływów pieniężnych IMAGIS S.A. za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 ...	19
Tabela 12:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.01.2014 – 31.12.2014	20
Tabela 13:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.01.2013 – 31.12.2013	20
Tabela 14:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.10.2014 – 31.12.2014	21
Tabela 15:	Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.10.2013 – 31.12.2013	21
Tabela 16:	Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	39
Tabela 17:	Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu	39

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE
Tabela 1: Podstawowe informacje o IMAGIS S.A. („Spółka”)

Siedziba	ul. Górczewska 216, 01-460 Warszawa	
Telefon	+48 (22) 638 46 97	
Fax	+48 (22) 638 41 88	
E-mail	spolka@imagis.pl	
Strona internetowa	www.imagis.pl	
NIP	522-24-67-014	
REGON	014984439	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	Nr 0000293705 Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Zarząd na dzień bilansowy	Rafał Berliński	Wiceprezes Zarządu
	Jerzy Cegliński	Członek Zarządu
Zarząd na dzień przekazania raportu	Rafał Berliński	Wiceprezes Zarządu
	Jerzy Cegliński	Członek Zarządu
Rada Nadzorcza na dzień bilansowy	Ryszard Bartkowiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Mirosław Janisiewicz	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej
	Cezary Gregorczyk	Członek Rady Nadzorczej
	Edyta Słomska	Członek Rady Nadzorczej
Rada Nadzorcza na dzień przekazania raportu	Ryszard Bartkowiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Mirosław Janisiewicz	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej
	Cezary Gregorczyk	Członek Rady Nadzorczej
	Edyta Słomska	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 5 628 059,50 zł. Składa się na niego 11 256 119 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, w tym:

- 5 500 000 akcji zwykłych serii A
- 2 244 000 akcji zwykłych serii B
- 76 000 akcji zwykłych serii C
- 550 000 akcji zwykłych serii D
- 782 000 akcji zwykłych serii E

- 1 203 584 akcji zwykłych serii F
- 396 875 akcji zwykłych serii G
- 503 660 akcji zwykłych serii H

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 2: Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
A. Aktywa trwałe	18 188,35	38 225,20
I. Wartości niematerialne i prawne	9 115,70	30 059,52
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	5 188,62	23 070,20
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 927,07	6 989,33
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	845,75	605,68
1. Środki trwałe	790,95	605,68
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	32,54	80,67
d) środki transportu	584,67	373,43
e) inne środki trwałe	173,74	151,59
2. Środki trwałe w budowie	54,80	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	247,11	237,52
1. Od jednostek powiązanych	247,11	237,52
2. od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7 005,72	7 005,72
1. Nieruchomości	7 005,72	7 005,72
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	974,07	316,75
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	974,07	316,75
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
B. Aktywa obrotowe	15 663,77	34 555,33
I. Zapasy	7 272,23	9 661,97
1. Materiały	0,00	0,00
2. Licencje do odsprzedaży	0,00	0,00
3. Wydatki poniesione na realizację usługi	0,00	116,28
4. Towary	7 272,23	7 641,24
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	1 904,45
II. Należności krótkoterminowe	4 130,31	11 013,42
1. Należności od jednostek powiązanych	24,04	23,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	24,04	23,55
2. Należności od pozostałych jednostek	4 106,26	10 989,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 421,46	10 087,94
- do 12 miesięcy	3 421,46	10 087,94
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	622,37	887,05
c) inne	62,44	14,89
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 096,50	13 581,55
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 096,50	13 581,55
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 096,50	13 581,55
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 096,50	13 581,55
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	164,73	298,39
AKTYWA RAZEM	33 852,11	72 780,53

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
A. Kapitał (fundusz) własny	8 344,00	45 564,97
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 628,06	5 545,56
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	39 959,41	25 791,31
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-37 258,72	14 228,10
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
X. Kapitał udziałowców mniejszościowych	15,25	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 508,11	27 215,56
I. Rezerwy na zobowiązania	778,07	1 701,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	187,59	7,88
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	199,24	85,27
- długoterminowa	15,31	8,13
- krótkoterminowa	183,93	77,14
3. Pozostałe rezerwy	391,24	1 608,19
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	391,24	1 608,19
II. Zobowiązania długoterminowe	7 726,64	9 550,46
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	7 726,64	9 550,46
a) kredyty i pożyczki	7 531,99	9 470,15
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	194,64	80,32
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 003,40	15 963,75
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
2. Wobec pozostałych jednostek	17 003,40	15 963,75
a) kredyty i pożyczki	13 426,52	6 360,56
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	122,96	937,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 346,08	7 118,28
- do 12 miesięcy	2 346,08	7 118,28
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	886,22	1 383,02
h) z tytułu wynagrodzeń	219,44	156,61
i) inne	2,19	7,42
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	33 852,11	72 780,53

Tabela 3: Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

w tys. zł	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i	527 531,45	1 471 760,49	6 183,28	91 294,54
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży usług/produktów	9 921,67	5 119,73	2 884,50	582,29
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	517 609,78	1 466 640,76	3 298,77	90 712,25
II. Koszty działalności operacyjnej	519 886,14	1 451 152,65	6 148,17	89 758,28
1. Amortyzacja	1 214,04	1 320,09	171,76	413,03
2. Zużycie materiałów i energii	2 715,96	3 058,74	793,17	995,05
3. Usługi obce	6 197,38	6 177,44	1 268,91	1 113,82
4. Podatki i opłaty	41,95	17,50	6,06	3,18
4. Wynagrodzenia	5 688,79	6 283,94	581,74	2 587,11
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	718,02	623,50	187,35	161,84
6. Pozostałe koszty rodzajowe	3 317,80	3 027,51	893,16	927,84
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	499 992,20	1 430 643,92	2 246,03	83 556,42
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	7 645,31	20 607,84	35,10	1 536,26
VII. Pozostałe przychody operacyjne	210,88	639,23	106,97	78,08
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22,97	12,76	22,97	0,00
2. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne przychody operacyjne	187,91	626,47	84,00	78,08
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	8 811,03	2 420,13	5 704,79	306,24
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 310,41	249,45	5 450,91	228,30
3. Inne koszty operacyjne	500,62	2 170,68	253,88	77,94
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-954,84	18 826,94	-5 562,73	1 308,10
X. Przychody finansowe	1 140,49	1 345,87	534,16	810,68
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	861,13	682,79	391,82	167,42
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,01	0,00	0,01
5. Inne	279,36	663,07	142,34	643,26
XI. Koszty finansowe	36 596,79	1 885,04	34 198,60	525,89
1. Odsetki w tym:	1 060,48	1 313,63	262,58	277,86
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	35 238,34	0,00	33 684,34	0,00
4. Inne	297,98	571,41	251,68	248,03
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-36 411,14	18 287,77	-39 227,16	1 592,88
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+XIII)	-36 411,14	18 287,77	-39 227,16	1 592,88
XV. Podatek dochodowy	902,33	4 059,67	-782,99	416,95
a) część bieżąca	1 379,93	4 001,54	-305,38	613,67
b) część odroczone	-477,61	58,13	-477,61	-196,72
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-37 313,47	14 228,10	-38 444,18	1 175,94
Zysk netto przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-54,75	0,00	-22,33	0,00
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-37 258,72	14 228,10	-38 421,85	1 175,94

Tabela 4: Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

w tys. zł	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	-37 313,47	18 287,77	-40 129,49	1 592,88
Korekty razem	36 931,89	799,25	40 309,87	6 937,13
Amortyzacja	1 214,04	1 320,09	171,76	413,03
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 060,48	1 416,64	679,63	380,87
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	-923,28	809,35	-538,69	817,31
Zmiana stanu zapasów	2 389,74	-5 514,32	6 451,82	-3 778,94
Zmiana stanu należności	6 636,00	902,12	7 414,78	21 499,35
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	-4 746,04	5 529,62	-3 402,94	-11 489,61
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-523,66	712,95	-571,27	376,59
Podatek dochodowy zapłacony	-2 065,15	-3 906,87	-71,25	-811,13
Utrata wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	1 621,77	0,00	67,77	
Utrata wartości majątku trwałego	32 267,98	-470,33	30 108,27	-470,33
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-381,58	19 087,02	180,38	8 530,01
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0,00	12,76	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	0,00	12,76	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a/ w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b/ w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	-13 024,51	-18 988,69	-81,59	180,93
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	-184,51	-7 087,97	-81,59	671,43
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	-12 840,00	-11 900,72	0,00	-490,50
a/ w jednostkach powiązanych	-12 000,00	-11 900,72	0,00	-11 900,72
b/ w pozostałych jednostkach	-840,00	0,00	0,00	11 410,22
- nabycie aktywów finansowych	-840,00	0,00	0,00	11 410,22
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 024,51	-18 975,93	-81,59	180,93
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	10 882,37	13 107,08	577,73	-6 291,75
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	82,50	3 481,28	0,00	-94,71
Kredyty i pożyczki	10 799,87	9 625,80	577,73	-6 197,05
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

w tys. zł	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
Wydatki	-6 961,34	-1 529,41	-707,65	-463,09
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty pożyczek i kredytów	-5 672,07	0,00	-411,09	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-228,80	-112,77	-33,97	-82,22
Odsetki	-1 060,48	-1 416,64	-262,58	-380,87
Inne wydatki finansowe - obligacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 921,03	11 577,67	-129,92	-6 754,85
Przepływy pieniężne netto, razem	-9 485,06	11 688,76	-31,13	1 956,10
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-9 485,06	11 688,76	-31,13	1 956,10
Środki pieniężne na początek okresu	13 581,55	1 892,79	4 127,63	11 615,09
Środki pieniężne na koniec okresu	4 096,50	13 581,55	4 096,50	13 571,19

Tabela 5: Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.01.2014-31.12.2014

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	5 545,56	25 791,31		14 228,10	45 564,97		45 564,97
Podział zysku netto		14 228,10		-14 228,10			
Zysk lub (strata) roku				-37 258,72	-37 258,72	-54,75	-37 313,47
Emisja akcji	82,50				82,50	70,00	152,50
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych		-60,00			-60,00		-60,00
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 628,06	39 959,41		-37 258,72	8 328,75	15,25	8 344,00

Tabela 6: Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.01.2013-31.12.2013

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	5 101,23	14 515,90		4 448,30	24 065,43	3 772,55	27 837,98
Podział zysku netto		8 456,36		-4 448,30	4 008,06	-3 772,55	235,51
Zysk lub (strata) roku				14 182,80	14 182,80		14 182,80
Emisja akcji	444,33	2 819,06			3 263,39		3 263,39
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 545,56	25 791,31		14 182,80	45 519,68		45 519,68

Tabela 7: Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.10.2014-31.12.2014

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
Na dzień 1 października 2014 roku	5 628,06	39 959,41		1 163,13	46 750,60	37,58	46 788,18
Podział zysku netto							
Zysk lub (strata) roku				-38 421,85	-38 421,85	-22,33	-38 444,18
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 628,06	39 959,41		-37 258,72	8 328,75	15,25	8 344,00

Tabela 8: Zestawienie zmian w kapitale własnym – Grupa Kapitałowa 01.10.2014-31.12.2014

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
Na dzień 31 października 2013 roku	5 545,56	25 898,83		13 052,16	44 496,55		44 496,55
Podział zysku netto							
Zysk lub (strata) roku				1 130,64	1 130,64		1 130,64
Emisja akcji		-107,51			-107,51		-107,51
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 545,56	25 791,31		14 182,80	45 519,68		45 519,68

Tabela 9: Bilans IMAGIS S.A. na dzień 31.12.2014

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
A. Aktywa trwałe	15 208,13	50 028,61
I. Wartości niematerialne i prawne	1 538,28	4 552,24
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 538,28	4 552,24
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	386,26	42,28
1. Środki trwałe	331,46	42,28
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	14,07	38,62
d) środki transportu	314,72	0,00
e) inne środki trwałe	2,67	3,67
2. Środki trwałe w budowie	54,80	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	247,11	237,52
1. Od jednostek powiązanych	247,11	237,52
2. od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	12 964,72	44 984,03
1. Nieruchomości	7 005,72	7 005,72
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 959,00	37 978,31
a) w jednostkach powiązanych	5 959,00	37 978,31
- udziały lub akcje	5 959,00	37 978,31
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71,76	212,54
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71,76	212,54
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	4 494,97	8 600,48
I. Zapasy	422,65	203,84
1. Materiały	0,00	0,00
2. Opłaty licencyjne	0,00	0,00
3. Wydatki poniesione na realizację usług	0,00	116,28
4. Towary	422,65	87,56
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 516,74	2 790,18
1. Należności od jednostek powiązanych	73,49	1 464,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49,44	1 441,34
- do 12 miesięcy	49,44	1 441,34
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	24,04	23,55

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
2. Należności od pozostałych jednostek	1 443,25	1 325,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 249,06	1 184,31
- do 12 miesięcy	1 249,06	1 184,31
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	193,90	140,85
c) inne	0,30	0,13
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 429,79	5 438,31
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 429,79	5 438,31
a) w jednostkach powiązanych	2 115,75	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	520,16	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 595,59	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	314,03	5 438,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	314,03	5 438,31
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	125,79	168,15
AKTYWA RAZEM	19 703,10	58 629,09

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
A. Kapitał (fundusz) własny	5 047,39	42 704,96
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 628,06	5 545,56
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	37 159,40	28 181,91
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-37 740,06	8 977,49
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 655,71	15 924,13
I. Rezerwy na zobowiązania	577,61	937,22
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	176,23	1,03
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	145,18	49,88
- długoterminowa	9,48	5,83
- krótkoterminowa	135,70	44,05
3. Pozostałe rezerwy	256,20	886,30
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	256,20	886,30
II. Zobowiązania długoterminowe	7 704,42	9 470,15
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	7 704,42	9 470,15
a) kredyty i pożyczki	7 531,99	9 470,15
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	172,43	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 373,68	5 516,77
1. Wobec jednostek powiązanych	45,18	20,47
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	45,18	20,47
- do 12 miesięcy	45,18	20,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	6 328,50	5 496,30
a) kredyty i pożyczki	5 363,78	2 347,97
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	79,74	849,12
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	329,83	1 288,21
- do 12 miesięcy	329,83	1 288,21
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	480,58	854,40
h) z tytułu wynagrodzeń	74,21	156,61
i) inne	0,36	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	19 703,10	58 629,09

Tabela 10: Rachunek zysków i strat IMAGIS S.A. za okres 01.01.2014 – 31.12.2014

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	9 308,83	15 332,30	2 152,30	5 304,64
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	7 849,23	9 102,52	1 813,39	3 533,08
- sprzedaż na eksport	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia,	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	1 459,60	6 229,78	338,91	1 771,56
- sprzedaż na eksport	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	8 873,01	13 889,30	1 790,98	4 703,12
I. Amortyzacja	948,00	1 075,91	88,05	275,71
II. Zużycie materiałów i energii, w tym:	1 808,15	2 071,95	525,30	575,61
II.A Zużycie materiałów - produkty	1 624,01	1 869,91	481,01	503,21
III. Usługi obce, w tym:	1 129,76	756,45	354,52	241,26
- zakupione w celu odsprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16,82	7,08	0,36	0,96
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 676,73	3 132,23	255,19	1 439,70
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	262,74	236,69	75,57	73,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 209,15	1 163,24	298,59	327,69
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	821,66	5 445,75	193,41	1 768,65
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	435,82	1 443,00	361,32	601,52
D Pozostałe przychody operacyjne	332,15	750,36	123,95	123,15
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22,77	0,00	22,77	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	309,39	750,36	101,18	123,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 405,96	673,24	1 042,18	319,63
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 069,41	239,45	900,00	239,45
III. Inne koszty operacyjne	336,56	433,79	142,18	80,19
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 637,99	1 520,12	-556,91	405,03
G. Przychody finansowe	14 047,82	8 701,37	499,02	769,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	12 905,00	7 360,13	0,00	130,00
- od jednostek powiązanych	12 905,00	7 360,13	0,00	130,00
II. Odsetki, w tym:	1 117,51	711,37	473,72	9,14
- od jednostek powiązanych	187,40	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	25,31	629,87	25,31	629,87
H. Koszty finansowe	48 833,91	942,73	48 317,73	298,69
I. Odsetki, w tym:	657,29	807,78	158,77	171,08
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	47 922,07	0,00	47 922,07	0,00
IV. Inne	254,55	134,95	236,88	127,61
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-37 424,09	9 278,76	-48 375,61	875,35

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-37 424,09	9 278,76	-48 375,61	875,35
L. Podatek dochodowy, z tego:	315,98	301,26	192,12	158,67
- część bieżąca	0,00	403,34	-123,86	260,74
- część odroczone	315,98	-102,07	315,98	-102,07
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-37 740,06	8 977,49	-48 567,73	716,69

Tabela 11: Rachunek przepływów pieniężnych IMAGIS S.A. za okres 01.01.2014 – 31.12.2014

w tys. zł	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	-37 424,09	9 278,76	-48 375,61	875,35
Korekty razem	37 515,00	2 826,27	48 141,45	1 518,31
Amortyzacja (nota 11.3)	948,00	1 075,91	88,05	275,71
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-12 886,48	719,50	-17,04	170,09
Zmiana stanu rezerw	-534,80	557,77	-496,26	663,77
Zmiana stanu zapasów	-218,80	363,93	369,81	-149,58
Zmiana stanu należności	1 387,70	5 008,64	-216,94	753,66
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	-1 178,41	-4 310,55	322,33	436,18
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42,36	254,46	-23,03	101,39
Podatek dochodowy zapłacony	-334,96	-327,98	-16,14	-217,51
Utrata wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Utrata wartości majątku trwałego	2 159,72	0,00	0,00	0,00
Inne korekty	48 130,68	-515,40	48 130,68	-515,40
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	90,91	12 105,03	-234,16	2 393,66
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	12 905,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	-14 502,71	-10 387,35	-43,85	-628,91
Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów	-62,71	-6 872,04	-43,85	-649,31
Wydatki na zakup udziałów w jednostkach powiązanych	-940,00	-3 515,31	0,00	20,40
Wydatki na nabycie innych aktywów w jednostkach	-13 500,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 597,71	-10 387,35	-43,85	-628,91
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	3 091,09	12 379,83	1 294,52	-369,10
Wpływy z tytułu emisji akcji	82,50	3 481,28	0,00	217,89
Kredyty i pożyczki	3 008,59	8 898,55	1 294,52	-586,99
Wydatki	-6 708,57	-9 145,62	-845,20	-180,25
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-125,20	-40,71	-8,18	-10,16
Kredyty i pożyczki	-5 664,85	0,00	-403,88	8 385,40
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	-8 385,40	0,00	-8 385,40
Odsetki	-918,52	-719,50	-433,15	-170,09
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 617,48	3 234,21	449,32	-549,35
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 124,28	4 951,89	171,31	1 215,40
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5 124,28	4 951,89	171,31	1 215,40
Środki pieniężne na początek okresu	5 438,31	486,42	142,72	4 222,91
Środki pieniężne na koniec okresu	314,03	5 438,31	314,03	5 438,31

Tabela 12: Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.01.2014 – 31.12.2014

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	5 545,56	28 181,91		8 977,49	42 704,96		42 704,96
Podział zysku netto				-8 977,49	-8 977,49		-8 977,49
Zysk lub (strata) roku				-37 740,06	-37 740,06		-37 740,06
Emisja akcji	82,50	8 977,49			9 059,99		9 059,99
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 628,06	37 159,40		-37 740,06	5 047,39		5 047,39

Tabela 13: Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.01.2013 – 31.12.2013

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	5 101,23	23 313,43		2 049,42	30 464,08		30 464,08
Podział zysku netto		2 049,42		-2 049,42			
Zysk lub (strata) roku				8 977,49	8 977,49		8 977,49
Emisja akcji	444,33	2 819,06			3 263,39		3 263,39
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 545,56	28 181,91		8 977,49	42 704,96		42 704,96

Tabela 14: Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.10.2014 – 31.12.2014

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
Na dzień 1 października 2014 roku	5 628,06	37 159,40		10 582,06	53 369,52		53 369,52
Podział zysku netto							
Zysk lub (strata) roku				-48 322,12	-48 322,12		-48 322,12
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	5 628,06	37 159,40		-37 740,06	5 047,39		5 047,39

Tabela 15: Zestawienie zmian w kapitale własnym – IMAGIS S.A. 01.10.2013 – 31.12.2013

w tys. zł	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
Na dzień 1 października 2013 roku	5 545,56	28 181,91		8 260,81	41 988,27		41 988,27
Podział zysku netto							
Zysk lub (strata) roku				716,69	716,69		716,69
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Wynik lat ubiegłych							
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych							
Nabycie udziałów w spółkach zależnych							
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 545,56	28 181,91		8 977,49	42 704,96		42 704,96

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

3.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A. sporządzone za okres 1.01.2014-31.12.2014, sprawozdanie finansowe GPS Konsorcjum Sp. z o.o. za okres 1.01.2014-31.12.2014, sprawozdanie finansowe Emapa S.A. za okres 1.01.2014-31.12.2014 oraz sprawozdanie finansowe mapGO24 S.A. za okres 09.07.2014-31.12.2014.

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

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

3.2. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Środki trwałe (z wyjątkiem gruntów własnych nie służących wydobyciu kopalin metodą odkrywkową) amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności każdego aktywa określany jest na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów

weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności - koryguje się jeśli korekta następuje od początku następnego roku obrotowego.

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

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

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

- | | |
|-----------------------------------|-----------|
| • urządzenia techniczne i maszyny | 10% - 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.

3.4. Inwestycje długoterminowe

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

3.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.6. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób

umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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

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

3.7. Wartość firmy

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

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

3.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

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

3.9. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.10. Zobowiązania finansowe

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

3.10.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

3.10.2. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

3.11. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

3.12. 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.

3.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

3.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

3.15. 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.

3.16. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

3.17. Kapitał własny

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

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

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

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

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

3.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

3.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

3.20. Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- odprawy emerytalne i inne zobowiązania pracownicze, których obowiązek wypłaty wynika z Kodeksu pracy. Rezerwa tworzona jest w wysokości wyliczonej przez służby księgowe Spółki z uwzględnieniem stażu pracy, okresu zatrudnienia i innych właściwych elementów.

3.21. Świadczenia pracownicze

3.21.1. Odprawy emerytalne

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

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

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

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

3.21.2. Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

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

3.21.3. Pozostałe świadczenia pracownicze

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

3.22. Przychody i koszty

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

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

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

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

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

3.23. 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.

3.24. Podatek dochodowy

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

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnym oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W czwartym kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa uzyskała przychody w kwocie 6 183,3 tys. zł. Ich drastyczny spadek w stosunku do trzeciego kwartału 2014r. oraz czwartego kwartału 2013r. wynika z zaprzestania obrotu smartfonami i tabletami, ze względu na istotne ryzyko związane z oskarżeniami o udział w „karuzeli VAT” oraz negatywne opinie nt. spółki GPS Konsorcjum wśród jej dotychczasowych klientów, którzy w ten sposób zareagowali na nieprzychylnie publikacje prasowe dotyczące handlu urządzeniami elektronicznymi.

Ponadto należy zauważyć, że utrata przez GPS Konsorcjum środków obrotowych w łącznej kwocie ok. 4 mln zł (blokada prewencyjna dokonana przez Prokuraturę Okręgową w Gorzowie Wlkp. na wniosek Generalnego Inspektora Informacji Finansowej oraz realizacja transakcji nabycia akcji mapGO24 S.A. od m.in. M. Niewęglowskiego, którą zrealizowano ostatniego dnia pełnienia funkcji Prezesa Zarządu GPSK przez Przemysława Kowalskiego) uniemożliwiła normalną działalność operacyjną spółki, w tym w szczególności odbudowę zespołu sprzedażowego i kanałów dystrybucji.

Wobec braku dających się oszacować perspektyw sprzedaży zapasów magazynowych Zarząd GPSK zmuszony był tworzyć rezerwy związane z prawdopodobną utratą wartości przez będące w posiadaniu spółki zapasy towarów na łączną kwotę 4 523,2 tys. zł.

W ocenie Zarządu zmaterializowało się ryzyko utraty przez GPS Konsorcjum w sposób trwały dotychczasowych kanałów dystrybucji nie tylko w handlu smartfonami i tabletami, ale i produktami własnymi. Jednocześnie Zarząd ocenia, że wpływ sytuacji w GPSK na działalność operacyjną pozostałych spółek Grupy Kapitałowej jest ograniczony, a wyniki segmentu mapowego zgodne z oczekiwaniami.

W czwartym kwartale Grupa Kapitałowa zanotowała stratę netto w wysokości 38 444,2 tys. zł. Głównym powodem wystąpienia straty netto było utworzenie rezerw aktualizujących wartość

inwestycji w udziały GPS Konsorcjum Sp. z o.o. i mapGO24 S.A. oraz wartość obligacji na okaziciela i udzielonych pożyczek (w łącznej wysokości 47 922,1 tys. zł). Spółka założyła również rezerwę w wysokości 900,0 tys. zł na kwoty bezprawnie zdaniem Zarządu wypłacone przez M. Niewęglowskiego tytułem zaliczki.

W dniu 30 września i 2 października 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki (na pierwszej części w dniu 30 września przegłosowano dwudniową przerwę w obradach). Podjęto uchwały w przedmiocie liczebności Rady Nadzorczej Spółki, zmiany składu Rady Nadzorczej, zmiany statutu Spółki oraz uchwalenie jego tekstu jednolitego. O podjętych uchwałach Emitent informował w raportach bieżących nr 27 i 29 z dnia 30 września oraz 2 października 2014 r.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 2 października 2014 r. dokonano wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, funkcję tę powierzając Panu Ryszardowi Bartkowiakowi oraz Sekretarza Rady Nadzorczej, którą to funkcję objęła Pani Edyta Słomska.

W dniu 2 października 2014 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu nowego Członka Zarządu Spółki w osobie Pana Rafała Arkadiusza Berlińskiego i powierzeniu mu funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, uchwałę o powołaniu nowego Członka Zarządu Spółki w osobie Jerzego Jacka Ceglińskiego oraz uchwałę o ustaleniu liczby Członków Zarządu Spółki na 4 (cztery) osoby.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia w czynnościach Pana Prezesa Zarządu Spółki i na podstawie § 24 ust. 2 lit. b Statutu Spółki zawiesiła Pana Marcina Niewęglowskiego – Prezesa Zarządu Spółki w pełnieniu przez niego obowiązków Członka oraz Prezesa Zarządu Spółki z ważnego powodu w postaci podejrzenia istnienia potencjalnego konfliktu interesów pomiędzy nim a Spółką – na okres do dnia 31 października 2014 r. Okres zawieszenia w dniu 25 października 2014 r. został wydłużony do dnia 31 stycznia 2015 r. W dniu 14 listopada 2014r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Marcina Niewęglowskiego z funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 2 października 2014 r. wpłynęła do Spółki pisemna rezygnacja Pana Bohdana Matusika z pełnienia funkcji prokurenta Emitenta ze skutkiem na dzień 2 października 2014 roku.

W dniu 9 października 2014 r., Anna Agnieszka Trzeskowska złożyła pisemną rezygnację z funkcji członka Zarządu Imagis S.A. ze skutkiem na dzień 9 października 2014 r.

W dniu 2 grudnia 2014 r. Emitentowi oraz GPS Konsorcjum Sp. z o.o. doręczone zostały oświadczenia Banku Zachodniego WBK S.A. dotyczące wypowiedzenia przez Bank następujących umów kredytowych, zawartych przez Bank z GPSK: 1. Umowy o kredyt obrotowy z dnia 26.03.2012 r. – zadłużenie GPSK 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 GPSK wobec Banku z tytułu tej umowy na dzień 1 grudnia 2014 r. wynosiło 1.114.837,07 zł. Zobowiązania GPSK wynikające z ww. umów kredytowych, zostały zabezpieczone m.in. poręczeniami udzielonymi przez Emitenta. 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.” Powołane w treści oświadczeń Banku postanowienie Prokuratora Prokuratury Okręgowej w Gorzowie Wielkopolskim zostało wydane na podstawie art. 19 ust. 1,2,4,5 w związku z

art. 18 ust. 1 ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t.j. Dz.U. z 2014 r., poz. 455, z późn. zm.), a jego przedmiotem jest blokada na okres 3 miesięcy trzech rachunków pieniężnych prowadzonych przez Bank na rzecz GPSK. Stosownie do wiedzy Spółki, podstawą wydania ww. postanowienia nie są okoliczności związane z funkcjonowaniem GPSK w okresie od dnia 3 października 2014 r., tj. od dnia dokonania zmian w składzie Zarządu GPSK. GPSK w dn. 4 grudnia 2014r. złożyła zażalenie na ww. postanowienie Prokuratora. Zaskarżenie zostało jednak oddalone przez Sąd Rejonowy w Gorzowie Wielkopolskim w dn. 21 stycznia 2015r.

Spółka wraz z GPSK przystąpiła do negocjacji z BZ WBK zasad ewentualnej restrukturyzacji zadłużenia spółek Grupy Kapitałowej. W wyniku negocjacji z Bankiem w dniu 23 grudnia 2014r. BZ WBK złożył w stosunku do GPSK oraz Emitenta oświadczenie zgodnie z którym, do czasu zakończenia prowadzonych rozmów dotyczących restrukturyzacji zadłużenia GPSK oraz Emitenta (jako poręczyciela) 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. BZ WBK zastrzegł jednocześnie, że wskazany termin może zostać jednostronnie przez BZ WBK skrócony – poprzez złożenie wobec GPSK i Emitenta oświadczenia w tym zakresie. W takim przypadku skutek skrócenia terminu nastąpi z upływem siódmego dnia od daty doręczenia GPSK oświadczenia BZ WBK.

W dn. 13 lutego 2015 r. Spółka powzięła informację o złożeniu przez Bank kolejnego oświadczenia zgodnie z którym w związku z toczącymi się rozmowami, prowadzonymi przez BZ WBK oraz GPSK, podjętymi po złożeniu przez BZ WBK w dniu 2 grudnia 2014 r. oświadczenia o wypowiedzeniu umowy o kredyt obrotowy z dnia 26.03.2012 r. oraz umowy o kredyt na akredytywy z dnia 13.08.2014 r., z których wynikające zobowiązania zostały poręczone przez Emitenta, do czasu zakończenia prowadzonych rozmów dotyczących restrukturyzacji zadłużenia GPSK oraz Emitenta (jako poręczyciela) 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 jednocześnie, że wskazany termin może zostać jednostronnie przez BZ WBK skrócony – poprzez złożenie wobec GPSK i Emitenta oświadczenia w tym zakresie. W takim przypadku skutek skrócenia terminu nastąpi z upływem drugiego dnia od daty doręczenia GPSK oświadczenia BZ WBK. BZ WBK zastrzegł również, że w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości GPSK, skutek zawieszenia wymagalności i odroczenia daty spłaty wierzytelności BZ WBK wobec GPSK wynikających ze wskazanych powyżej umów kredytowych, ustaje natychmiast.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania wymagalne wierzytelności wynikające z następujących papierów wartościowych:

1. 20 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 złotych i terminie zapadalności w dniu 31 stycznia 2015 r., które to obligacje zostały wyemitowane przez PC Guard SA i wydane Emitentowi; spełnienie świadczeń z przedmiotowych obligacji nie jest zabezpieczone rzeczowo;
2. 60 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii G, o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 złotych i terminie zapadalności w dniu 30 września 2015 r., które to obligacje

- zostały wyemitowane przez PC Guard SA i wydane Emitentowi; spełnienie świadczeń z przedmiotowych obligacji nie jest zabezpieczone rzeczowo;
3. 80 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 złotych i terminie zapadalności w dniu 31 stycznia 2015 r., które to obligacje zostały wyemitowane przez CG Finanse Sp. z o.o. i wydane Emitentowi; spełnienie świadczeń z przedmiotowych obligacji nie jest zabezpieczone rzeczowo
 4. 80 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 złotych i terminie zapadalności w dniu 30 września 2015 r., które to obligacje zostały wyemitowane przez CG Finanse Sp. z o.o. i wydane Emitentowi; spełnienie świadczeń z przedmiotowych obligacji nie jest zabezpieczone rzeczowo,

a także wymagalne wierzytelności wynikające z umowy pożyczki zawartej w dn. 5 czerwca 2014r. z CG Finanse Sp. z o.o. o wartości 3.000.000,00 zł - nie zostały spłacone. W przypadku dalszego opóźnienia spłat oraz braku możliwości polubownego rozwiązania Zarząd Spółki zamierza podjąć wszelkie działania niezbędne do wyegzekwowania ww. wierzytelności.

5. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

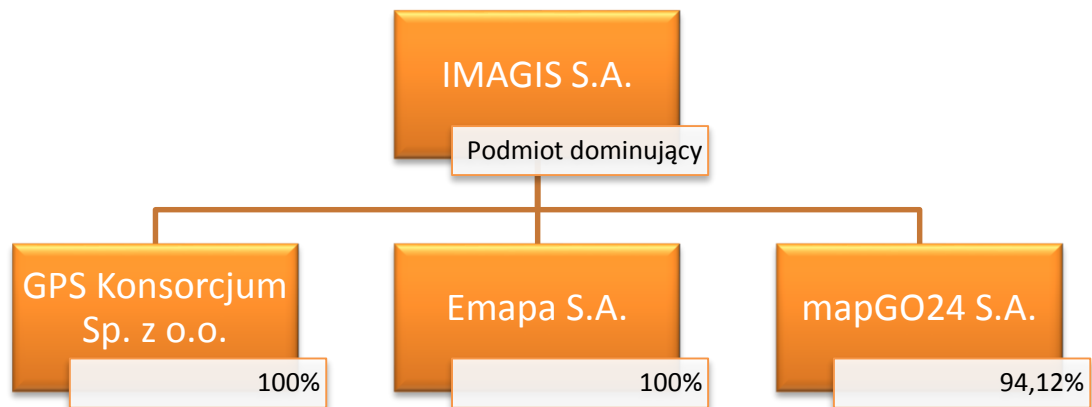
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W omawianym okresie Emitent kontynuował prace nad modyfikacją produktów z zakresu map cyfrowych, geomarketingu i geolokalizacji wykorzystując zasoby i wiedzę wszystkich podmiotów Grupy.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Tabela 16: Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy


	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego.	pełna	100,00%	100,00%
2.	Emapa S.A.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Produkcja i sprzedaż systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu	pełna	100,00%	100,00%
3.	mapGO24 S.A.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	pełna	94,12%	94,12%

9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Tabela 17: Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu

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 SA	1 370 213	12,17%	1 370 213	12,17%
Marcin Niewęglowski	898 386	7,98%	898 386	7,98%
pozostali	4 300 763	30,23%	3 402 377	30,23%
SUMA	11 256 119	100,00%	11 256 119	100,00%

Zmiany w strukturze akcjonariatu

W dniu 1 października 2014 r. spółka CG Finanse Sp. z o.o. zbyła cały posiadany przez siebie pakiet 5.585.143 akcji Spółki, które reprezentowały 49,62 % akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu. Nabywcami akcji były 2 podmioty:

- 2.792.571 akcji (24,81%) nabyła spółka CRX Holdings Limited
- 2.792.572 akcji (24,81%) nabyła spółka QRL Investments Limited

W dniu 3 października 2014 r. spółka CRX Holdings Limited zbyła cały posiadany pakiet 2.792.571 akcji Spółki (24,81%) na rzecz spółki Magna Inwestycje SKA.

Zmiany w akcjonariacie były raportowane w komunikatach Spółki o numerach 15-19/2014 (ESPI).

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2014 r. spółki Grupy Kapitałowej zatrudniały 53 osoby (53 etaty). Emitent zatrudniał 27 osób (27 etatów).