

**IMAGIS S.A.**  
**ul. Fort Wola 22**  
**01-258 Warszawa**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**sporządzone zgodnie**  
**z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**  
**za okres**  
**od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku**

**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

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

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

Przy ustalaniu wyniku finansowego i sporządzaniu sprawozdania przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w istotnie zmniejszonym zakresie, zgodnie z zamierzoną restrukturyzacją, z ewentualnością postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składa się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 539 720,32 zł.
- rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazującego stratę netto w wysokości 8 340 388,99 zł.
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku o kwotę 8 340 388,99 zł.
- rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku o kwotę 200 389,13 zł.

oraz informacji dodatkowej i objaśnień.

.....  
RAFAŁ BERLIŃSKI  
Prezes Zarządu

.....  
JERZY CEGLIŃSKI  
Wiceprezes Zarządu

.....  
MAREK HELUSZKA  
Księgowy

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku

**Spis treści**

Rachunek zysków i strat.....	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Rachunek przepływów pieniężnych.....	8
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Skład organów Spółki.....	11
3. Zatwierdzenie do publikacji Sprawozdania finansowego.....	11
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
5. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego.....	12
6. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).....	15
7. Zasady i metody rachunkowości stosowane przez Spółkę.....	15
7.1. Wartości niematerialne.....	15
7.2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
7.3. Leasing.....	17
7.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	18
7.5. Instrumenty finansowe.....	18
7.6. Inwestycje długoterminowe.....	20
7.7. Koszty finansowania zewnętrznego.....	20
7.8. Udziały w spółkach zależnych.....	20
7.9. Należności.....	20
7.10. Zapasy.....	20
7.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	21
7.12. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	21
7.13. Kapitał własny.....	21
7.14. Rezerwy na zobowiązania.....	21
7.15. Zobowiązania.....	22
7.16. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	22
7.17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	22
7.18. Podatek dochodowy bieżący.....	23
7.19. Podatek dochodowy odroczony.....	23
7.20. Przychody i koszty.....	24
7.21. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe.....	24
8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	24
9. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	26
10. Koszty działalności.....	27
10.1. Struktura kosztów według rodzaju.....	27
10.2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych.....	27
10.3. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat.....	28
11. Pozostałe przychody operacyjne.....	28
11.1. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych.....	28
12. Pozostałe koszty operacyjne.....	29
12.1. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych.....	29
13. Przychody finansowe.....	29
13.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek.....	29
13.2. Pozostałe przychody finansowe.....	29
14. Koszty finansowe.....	30
14.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek.....	30
14.2. Pozostałe koszty finansowe.....	30
15. Podatek dochodowy.....	30
15.1. Podatek dochodowy bieżący.....	30
15.2. Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat.....	30
16. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane.....	31
16.1. Stopa dywidendy.....	31
16.2. Wartość dywidendy na jedną akcję.....	31

17. Zysk na jedną akcję .....	31
17.1.    Wyliczenie zysku na jedną akcję i zysku rozwodnionego na jedną akcję .....	31
18. Wartości niematerialne .....	32
18.1.    Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2015 – 31 grudnia 2015	32
18.2.    Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014	32
18.3.    Wartości niematerialne według grup rodzajowych .....	32
18.4.    Struktura własnościowa wartości niematerialnych .....	33
19. Rzeczowe aktywa trwałe .....	34
19.1.    Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku .....	34
19.2.    Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku .....	35
19.3.    Rzeczowe aktywa trwałe według grup rodzajowych .....	36
19.4.    Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych .....	36
19.5.    Udziały w jednostkach powiązanych .....	36
19.6.    Inwestycje długoterminowe .....	37
19.7.    Należności długoterminowe .....	37
19.8.    Należności długoterminowe – wartości zdyskontowane .....	37
20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	38
20.1.    Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	38
21. Zapasy .....	38
21.1.    Struktura zapasów .....	38
22. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	39
22.1.    Struktura należności krótkoterminowych .....	39
22.2.    Struktura należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych .....	39
22.3.    Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe .....	39
22.4.    Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto) .....	40
22.5.    Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług .....	40
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe .....	40
23.1.    Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych aktywów finansowych .....	40
23.2.    Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalenty .....	40
24. Rozliczenia międzyokresowe .....	41
24.1.    Struktura rozliczeń międzyokresowych .....	41
25. Kapitał własny .....	42
25.1.    Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2015 roku .....	42
25.2.    Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2014 roku .....	43
25.3.    Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku .....	44
25.4.    Struktura kapitału zapasowego .....	44
26. Rezerwy .....	44
26.1.    Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych .....	44
27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	45
27.1.    Zmiana stanu długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych .....	45
27.2.    Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych .....	45
28. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	45
28.1.    Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	45
29. Zobowiązania finansowe .....	45
29.1.    Pozostałe zobowiązania finansowe wg struktury wiekowej (pozostały od dnia bilansowego okres spłaty) .....	46
29.2.    Struktura walutowa zobowiązań finansowych .....	46
30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	46
30.1.    Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań .....	46

30.2.	Zasady i warunki płatności zobowiązań.....	46
30.3.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług.....	46
31.	Oprocentowane kredyty i pożyczki .....	47
31.1.	Struktura zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku.....	47
31.2.	Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 roku.....	47
31.3.	Struktura zobowiązań z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek uwzględniająca wartość zastosowanego dyskonta	47
32.	Rozliczenia międzyokresowe bierne .....	48
32.1.	Rozliczenia międzyokresowe bierne .....	48
32.2.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.* .....	48
33.	Przyczyny występowania istotnych różnic pomiędzy zmianami pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych. ....	48
34.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	49
34.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność .....	49
35.	Cele, zasady i procesy zarządzania kapitałem .....	52
36.	Informacje o instrumentach finansowych.....	52
37.	Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku .....	55
38.	Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa .....	55
39.	Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej .....	55
40.	Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych .....	55
41.	Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe .....	56
42.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	57
42.1.	Wartości transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	58
42.2.	Istotne transakcje zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi. ....	59
42.3.	Wynagrodzenia Zarządu .....	59
42.4.	Wykaz zaliczek, kredytów, pożyczek oraz gwarancji i zabezpieczeń udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym.....	59
42.5.	Wynagrodzenia Rady Nadzorczej .....	59
43.	Struktura zatrudnienia .....	60
44.	Istotne zdarzenia po dniu, na który sporządzone zostało Sprawozdanie finansowe .....	60
45.	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.....	63
46.	Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji .....	64
47.	Inne informacje .....	64

**Rachunek zysków i strat**

	Nota	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>		<b>4 919 593,64</b>	<b>9 308 829,24</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		4 181 765,43	7 849 226,32
Przychody netto ze sprzedaży towarów		737 828,21	1 459 602,92
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	11	<b>3 008 625,33</b>	<b>4 224 756,50</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		2 462 091,89	3 403 095,58
Wartość sprzedanych towarów		546 533,44	821 660,92
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 910 968,31</b>	<b>5 084 072,74</b>
Koszty sprzedaży	11	1 112 895,27	2 232 293,21
Koszty ogólnego zarządu	11	2 063 144,58	2 415 958,70
Pozostałe przychody operacyjne	12	161 743,63	332 153,92
Pozostałe koszty operacyjne	13	5 246 585,55	5 394 606,71
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>-6 349 913,46</b>	<b>-4 626 631,96</b>
Przychody finansowe	14	2 802 450,18	14 047 815,23
Koszty finansowe	15	4 961 802,72	50 949 667,98
<b>Zysk brutto</b>		<b>-8 509 266,00</b>	<b>-41 528 484,71</b>
Podatek dochodowy	16	-168 877,01	315 977,41
<b>Zysk netto</b>		<b>-8 340 388,99</b>	<b>-41 844 462,12</b>

**Zysk na jedną akcję (nota 18)**

Średnia ważona liczba akcji	11 256 119	11 210 354
Zysk (strata) na jedną akcję	-0,7410	-3,7327
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 256 119	11 210 354
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	-0,7410	-3,7327

**Sprawozdanie z dochodów całkowitych**

	1.01.2015 - 31.12.2015	1.01.2014 - 31.12.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>-8 340 388,99</b>	<b>-41 844 462,12</b>
Inne składniki dochodów całkowitych	0,00	0,00
<b>Inne dochody po opodatkowaniu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-8 340 388,99</b>	<b>-41 844 462,12</b>

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI  
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI  
WICEPREZES ZARZĄDU

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>A k t y w a</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>10 090 666,68</b>	<b>15 208 134,90</b>
Wartości niematerialne	19	0,00	1 538 284,56
Wartości niematerialne w budowie	19	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	20	92 576,65	386 258,14
Należności długoterminowe	20	0,00	247 114,64
Inwestycje długoterminowe	20	3 974 400,00	7 005 720,00
Udziały w jednostkach zależnych	20	5 959 000,00	5 959 000,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	64 690,03	71 757,56
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 449 053,64</b>	<b>2 379 216,60</b>
Zapasy	22	74 171,13	422 646,89
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	1 164 021,35	1 516 742,43
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	113 644,33	314 033,46
Inne aktywa finansowe		0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	25	97 216,83	125 793,82
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>11 539 720,32</b>	<b>17 587 351,50</b>
<b>Kapitały własne i zobowiązania</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>-7 397 392,30</b>	<b>942 996,69</b>
Kapitał zakładowy	26	5 628 059,50	5 628 059,50
Kapitał zapasowy	26.3	0,00	37 159 399,31
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 685 062,81	0,00
Zysk (strata) netto		-8 340 388,99	-41 844 462,12
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>286,01</b>	<b>7 890 130,77</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32	0,00	7 531 992,42
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.1	0,00	9 482,28
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	29	286,01	176 230,55
Zobowiązania finansowe	30	0,00	172 425,52
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>18 936 826,61</b>	<b>8 754 224,04</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	3 637 281,78	2 918 810,13
Rezerwy	27	198 243,20	256 200,58
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.2	55 622,33	135 699,98
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0,00	0,00
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32	13 350 889,65	5 363 778,15
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	1 694 789,65	79 735,20
Rozliczenia międzyokresowe	33	0,00	0,00
<b>Kapitały własne i zobowiązania razem</b>		<b>11 539 720,32</b>	<b>17 587 351,50</b>
Wartość księgowa		-7 397 392,30	942 996,69
Liczba akcji na koniec okresu		11 256 119	11 256 119
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		-0,6572	0,0838
Rozwodniona liczba akcji		11 256 119	11 256 119
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		-0,6572	0,0838

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI  
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI  
WICEPREZES ZARZĄDU

**Rachunek przepływów pieniężnych**

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-8 509 266,00</b>	<b>-41 528 484,71</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>8 450 511,48</b>	<b>41 619 392,53</b>
Amortyzacja (nota 11.3)	345 408,09	948 000,73
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-267 874,08	-12 886 481,92
Zysk strata z działalności inwestycyjnej	4 587 117,19	0,00
Zmiana stanu rezerw	-323 461,85	-534 800,56
Zmiana stanu zapasów	348 475,76	-218 804,28
Zmiana stanu należności	1 475 977,72	1 387 701,69
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów	2 322 051,13	-1 178 412,86
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-343 975,48	42 357,75
Podatek dochodowy zapłacony	0,00	-334 963,00
Inne korekty	0,00	54 394 794,98
Inne korekty - dyskonto zobowiązań i należności	306 793,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-58 754,52</b>	<b>90 907,82</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>12 905 000,00</b>
Wpływy z tytułu zbycia wnip oraz aktywów trwałych	0,00	0,00
Wpływy z tytułu dywidend	0,00	12 905 000,00
<b>Wydatki</b>	<b>-190 000,00</b>	<b>-1 002 705,80</b>
Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji długoterminowych	-190 000,00	-62 705,80
Wydatki na zakup udziałów w jednostkach powiązanych	0,00	-100 000,00
Wydatki na nabycie innych aktywów finansowych	0,00	-840 000,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-190 000,00</b>	<b>11 902 294,20</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
<b>Wpływy</b>	<b>225 743,26</b>	<b>3 091 091,94</b>
Wpływy netto z wydania akcji	0,00	82 500,00
Kredyty i pożyczki	225 743,26	3 008 591,94
<b>Wydatki</b>	<b>-177 377,87</b>	<b>-20 208 571,88</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-65 531,95	-125 201,43
Kredyty i pożyczki	0,00	-19 164 852,37
Odsetki	-111 845,92	-918 518,08
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>48 365,39</b>	<b>-17 117 479,94</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-200 389,13</b>	<b>-5 124 277,92</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-200 389,13</b>	<b>-5 124 277,92</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>314 033,46</b>	<b>5 438 311,38</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>113 644,33</b>	<b>314 033,46</b>

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI  
PREZES ZARZĄDUJERZY CEGLIŃSKI  
WICEPREZES ZARZĄDU



**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>01.01.2014</b>	<b>5 545 559,50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28 181 905,78</b>	<b>8 977 493,53</b>	<b>42 704 958,81</b>
emisja akcji	82 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	82 500,00
przeznaczenie zysku netto za poprzedni okres sprawozdawczy		0,00	0,00	8 977 493,53	-8 977 493,53	0,00
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	-41 844 462,12	<b>-41 844 462,12</b>
<b>31.12.2014</b>	<b>5 628 059,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>37 159 399,31</b>	<b>-41 844 462,12</b>	<b>942 996,69</b>

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>01.01.2015</b>	<b>5 628 059,50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 159 399,31</b>	<b>-41 844 462,12</b>	<b>942 996,69</b>
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku - utworzenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku - pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku - pokrycie strat z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	-37 159 399,31	37 159 399,31	0,00
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	-8 340 388,99	<b>-8 340 388,99</b>
<b>31.12.2015</b>	<b>5 628 059,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-13 025 451,80</b>	<b>-7 397 392,30</b>

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 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. Imagis S.A. została zarejestrowana w dniu 30 listopada 2007 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000293705,  
W związku z wydaniem w dniu 25 maja 2016r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy postanowienia o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego Spółka posługuje się firmą „Imagis S.A w restrukturyzacji”.
- b) Siedziba: 01-258 Warszawa, ul. Fort Wola 22 (bud.15),
- c) Ze względu na jednorodną działalność związaną z GIS, w roku 2015 Spółka nie wyodrębniła segmentów działalności.
- d) Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000293705),
- e) NIP: 522-24-67-014.

**1.2.** Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

**1.3.** Sprawozdanie finansowe przedstawia dane Spółki za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wraz z danymi za okres porównywalny 12 miesięcy od 1 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

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

**1.5.** Na dzień 31.12.2015 r. Spółka była jednostką dominującą w stosunku do Spółek:

- a) GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której posiadała 100% udziałów,
- b) Emapa S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której posiadała 100% akcji,
- c) mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której posiadała 59% akcji. W dniu 23 czerwca 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy mapGO24 S.A. podjęło decyzję w sprawie rozwiązania Spółki.

**1.6.** Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednostkami podlegającymi konsolidacji były: Emapa S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216 - od dnia 01 stycznia 2015 roku.

## 2. Skład organów Spółki

### 2.1. Zarząd

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

W okresie od dnia 01 stycznia do 09 kwietnia 2015 r. Zarząd Spółki był dwuosobowy:

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

W dniu 09.04.2015 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała zmian funkcji członków Zarządu. W następstwie do końca okresu objętego sprawozdaniem oraz aktualnie Zarząd działa w składzie:

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

### 2.2. Rada Nadzorcza

W okresie objętym sprawozdaniem skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

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

W powyższym składzie Rada Nadzorcza działała na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

## 3. Zatwierdzenie do publikacji Sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 22 czerwca 2016 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 2015 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 2015 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.

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

## 5. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego

### 5.1. Informacje ogólne

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości z tym, że w dniu 16 marca 2016 r. Spółka złożyła do Sądu:

- 1/ Wniosek restrukturyzacyjny;
- 2/ Wniosek o ogłoszenie upadłości, którego rozpoznanie jest wstrzymane do czasu wydania prawomocnego orzeczenia w sprawie wniosku restrukturyzacyjnego.

W dniu 25 maja 2016r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego Imagis S.A. w restrukturyzacji.

## 5.2. Uzasadnienie kontynuacji działalności przez Spółkę

1. Trudna sytuacja finansowa Spółki wynika z szeregu chybionych transakcji przeprowadzonych w latach 2012 -2014, które spowodowały powstanie wysokich zobowiązań lub doprowadziły do utraty znacznych środków pieniężnych. Należą do nich w szczególności:
  - a. Podjęcie decyzji o zakupie udziałów w spółce GPS Konsorcjum za łączną cenę ok. 25,8 mln zł oraz decyzji o częściowym sfinansowaniu zakupu kredytem bankowym w kwocie 12,5 mln zł.
  - b. Podjęcie decyzji o zakupie nieruchomości w Częstokowie Polskim za łączną cenę ok. 7,0 mln zł oraz decyzji o częściowym sfinansowaniu zakupu kredytem bankowym.
  - c. Nie zachowanie dostatecznej kontroli nad transakcjami handlowymi w 2012r. (w zakresie obrotu elektroniką) czego następstwem było wydanie przez Urząd Kontroli Skarbowej decyzji nr UKS1491/W3P4/42/53/13/134/025, utrzymanej decyzją nr 1401-PT-3.4213.124.2015.JKr wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 10 lutego 2016 r., skutkujące powstaniem zaległości podatkowych na kwotę 1,9 mln zł wraz z odsetkami od 2012r.
  - d. Objęcie obligacji i udzielenie pożyczek spółkom PC Guard S.A. oraz CG Finanse Sp. z o.o. bez wystarczających zabezpieczeń na kwotę 15,0 mln zł. W toku egzekucji należności do tej pory udało się odzyskać zaledwie ok. 90 tys. zł.
  - e. Objęcie obligacji i udzielenie pożyczki na kwotę 2,0 mln zł spółce GPS Konsorcjum sp. z o.o. Wobec spółki GPS Konsorcjum sp. z o.o., w wyniku postępowania wszczętego przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej oraz Urząd Kontroli Skarbowej w Zielonej Górze, sąd w sierpniu 2015 r. podjął decyzję o odmowie wszczęcia postępowania upadłościowego.
  - f. Bezpodstawne wypłacenie z rachunku Imagis S.A. kwoty 900 tys. zł przez Marcina Niewęgłowskiego na konto Marcina Niewęgłowskiego - zasądzone na rzecz Spółki nieprawomocnym wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy, z dnia 15 marca 2016 r., sygn. akt sprawy XXVI GC 1094/14.
  - g. Bezpodstawny zakup akcji mapGO24 S.A. przez spółkę zależną GPS Konsorcjum sp. z o.o. od Marcina Niewęgłowskiego i osób z nim powiązanych za kwotę ok. 1,6 mln zł.
2. W latach 2012-2014 działalność Spółki i grupy kapitałowej była prowadzona w dwóch segmentach: systemach informacji geoprzestrzennej i nawigacji GIS oraz hurtowego obrotu sprzętem elektronicznym marek obcych i własnych. Działalność związana z obrotem elektroniką była obciążona bardzo wysokim ryzykiem operacyjnym, finansowym i skarbowym, szczególnie w związku z zagrożeniem wpłatania uczestnika w udział w tzw. „karuzeli VAT”. Natomiast działalność w segmencie GIS była prowadzona przez Spółkę od 15 lat i posiadała ona opinię jednego z liderów rynku jako dostawca map cyfrowych Polski i systemów nawigacyjnych MapaMap oraz dystrybutor oprogramowania MapInfo firmy Pitney Bowes. Działalność w segmencie GIS prowadzona była jednak w nieporównywalnie mniejszej skali niż hurtowy handel elektroniką.
3. Ze względu na transakcje objęcia ryzykownych obligacji wymienione w pkt. 1 Spółka od połowy 2014 r. miała de facto istotne trudności w bieżącej obsłudze i spłacie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Przepływy generowane przez segment GIS nie wystarczały na pokrycie zobowiązań związanych pierwotnie z hurtowym obrotem sprzętem elektronicznym.
4. W okresie od października 2014 r. Zarząd Spółki podejmował lub był zmuszony do podjęcia decyzji (ze względu na brak płynności finansowej lub wysokie ryzyko poniesienia strat) dotyczących rezygnacji z ryzykownych i nierentownych produktów.
5. W związku z posiadaniem 100% akcji w spółce Emapa S.A. podjęto również decyzję o przeprowadzeniu restrukturyzacji działalności operacyjnej w ramach Grupy Kapitałowej oraz jej koncentracji w spółce Emapa S.A.. Decyzja wynikała z następujących przesłanek:
  - a. Portfolio produktowe Emapa oraz Imagis były do siebie zbliżone, spółki dostarczały w większości substytucyjne produkty. Stąd potrzeba ograniczenia kosztów związanych z utrzymaniem i rozwojem tych substytucyjnych produktów w

- dwóch spółkach Grupy Kapitałowej (mapy cyfrowe, technologie i aplikacje umożliwiające wykorzystywanie map przez klientów końcowych).
- b. Ograniczenie konkurencji o klientów w ramach Grupy Kapitałowej.
  - c. Zapewnienie płynności w celu obsługi kluczowych kontrahentów oraz utrzymania pracowników i możliwości prowadzenia dalszej sprzedaży produktów Imagis.
  - d. Ograniczenie ryzyka związanego z negatywnym postrzeganiem Imagis S.A. jako spółki wpłatanej w karuzelę VAT oraz obciążonej problemami finansowymi.
6. W wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji Grupa Kapitałowa może w dalszym ciągu prowadzić sprzedaż następujących produktów, których dalsze istnienie byłoby istotnie zagrożone:
- a. Dystrybucja oprogramowania PitneyBowes,
  - b. Obsługa klientów biznesowych w zakresie map cyfrowych,
  - c. Sprzedaż licencji systemu nawigacji MapaMap.

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

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

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

Grupa Kapitałowa kontynuuje prace nad oprogramowaniem dedykowanym dla firm transportowych i handlowych w całej Europie z dostępem online (chmura). Prostota konfiguracji, relatywnie prosty technologicznie model dystrybucji oraz szeroki rynek odbiorców (Europa) powinny długofalowo zwiększyć przychody. Rozpoczęcie sprzedaży produktu planowane jest na koniec roku 2016.

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

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

Grupa Kapitałowa nawiązała kontakty z jednostkami naukowymi w celu prowadzenia wspólnych projektów badawczo-rozwojowych dofinansowywanych ze środków publicznych. W ramach współpracy rozpoczęto opracowywanie zaawansowanych algorytmów optymalizacyjnych.

#### 8. Metody i źródła finansowania

W wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji działalności operacyjnej przedsiębiorstwo Spółki zatrudnia obecnie zaledwie 3 osoby i ponosi niewielkie koszty bieżące. Spółka uzyskuje przychody operacyjne, które pokrywają koszty bezpośrednie. Spółka uzyskuje również dochody z tytułu dywidend, które mogą być głównym źródłem spłaty zobowiązań.

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

Warunkiem kontynuacji działalności Spółki jest zatwierdzenie propozycji układowych zakładających rozłożenie na 3-letnie raty zobowiązań publiczno-prawnych, rozłożenie na raty zobowiązań handlowych oraz rozłożenie na raty oraz konwersja na akcje zobowiązań wynikających z zobowiązań kredytowych.

Należy podkreślić, że powyższy plan jest realizowany od 2015 r. co znajduje potwierdzenie w zawartych z głównym wierzycielem umowach w sprawie spłaty zadłużenie z dnia 9 grudnia 2015 r. oraz umowy restrukturyzacyjnej z dnia 12 lutego 2016 r. opisanych szczegółowo w nocie 44 i 45.

Pomimo faktu rozwiązania umowy restrukturyzacyjnej ze względu na złożenie przez Spółkę wniosku o postępowanie restrukturyzacyjne podpisane umowy jasno wskazują wolę głównego wierzyciela Spółki do przeprowadzenia restrukturyzacji. Zarząd Spółki zamierza oprzeć propozycje układowe na warunkach zawartych w Umowie restrukturyzacyjnej.

Kolejnym istotnym krokiem związanym z restrukturyzacją zadłużenia było wydane w dn. 25.05.2016r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy postanowienie w sprawie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego.

Źródłami spłaty zobowiązań Spółki będą:

1. przychody operacyjne,
2. przychody z tytułu dywidend ze spółki zależnej Emapa S.A.,
3. przychody z emisji akcji serii I w celu pozyskania środków na częściową spłatę wierzytelności oraz konwersję wierzytelności na akcje Spółki.

### **5.3. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień 31 grudnia 2015 roku w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### **5.4. Waluta pomiaru i waluta informacji finansowych**

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

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

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

## **7. Zasady i metody rachunkowości stosowane przez Spółkę**

### **7.1. Wartości niematerialne**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się 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.

## 7.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 7.3. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch

wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale 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.

#### **7.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

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

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

#### **7.5. Instrumenty finansowe**

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

- 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.

#### **7.6. Inwestycje długoterminowe**

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

#### **7.7. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

#### **7.8. Udziały w spółkach zależnych**

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

#### **7.9. Należności**

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

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

#### **7.10. Zapasy**

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

Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

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

#### **7.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

#### **7.12. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

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

#### **7.13. Kapitał własny**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w Statucie.

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

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

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

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

#### **7.14. Rezerwy na zobowiązania**

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

Rezerwy tworzone są na:

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

- odprawy emerytalne i inne zobowiązania pracownicze, których obowiązek wypłaty wynika z Kodeksu pracy. Rezerwa utworzona jest w wysokości wyliczonej przez służby księgowe Spółki z uwzględnieniem stażu pracy, okresu zatrudnienia i innych właściwych elementów.

#### **7.15. Zobowiązania**

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

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

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

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

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

#### **7.16. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

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

#### **7.17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

### 7.18. Podatek dochodowy bieżący

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

### 7.19. Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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 odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

#### **7.20. Przychody i koszty**

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

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

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

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

#### **7.21. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe**

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

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

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

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

### **8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

**Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2015.**

- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - do „Uzasadnienia wniosków” MSSF 1 wprowadzono poprawki precyzujące, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy mogą, choć nie muszą, stosować nowy MSSF, który jeszcze nie obowiązuje, jeżeli dopuszcza się jego wcześniejsze zastosowanie. Jeżeli jednostka zdecyduje się na takie wcześniejsze zastosowanie, musi stosować nowy MSSF retrospektywnie we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że MSSF 1 dopuszcza zwolnienie lub danego przypadku dotyczy wyjątek od tej reguły,
- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” - zmieniono rozdział poświęcony zakresowi i sprecyzowano, że MSSF 3 nie dotyczy ujęcia rachunkowego tworzenia wspólnych ustaleń umownych wszelkiego typu w sprawozdaniach finansowych sporządzanych przez te wspólne jednostki,
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” - zakres zwolnień portfela przy wycenie grupy aktywów i zobowiązań finansowych netto w wartości godziwej zmieniono i doprecyzowano, że dotyczy to wszelkich umów wchodzących w zakres i rozliczanych zgodnie z MSR 39 lub MSSF 9, nawet jeżeli nie spełniają one definicji aktywów i zobowiązań finansowych zawartej w MSR 32,
- Zmiany do MSSF 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - doprecyzowano, że standard ten i MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” nie wykluczają się wzajemnie i że można wymagać zastosowania obu naraz. Wobec tego, jednostka nabywająca nieruchomość



inwestycyjną musi określić, czy (a) nieruchomość ta spełnia definicję nieruchomości inwestycyjnej zawartą w MSR 40; (b) czy transakcja spełnia definicję połączenia przedsięwzięć zawartą w MSSF 3,

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

### **Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie, precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programów określonych świadczeń w zależności od tego, czy wysokość składki zależy od stażu pracy danego pracownika,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie, zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”.

### **Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie)

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

## **9. Informacje dotyczące segmentów działalności**

W roku 2015 podobnie jak w roku 2014 cała działalność Spółki oparta była na segmencie GIS, dlatego też nie wyodrębniano segmentów działalności.

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

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
a) amortyzacja	345 408,09	948 000,73
b) zużycie materiałów i energii	550 262,66	1 808 146,09
- w tym koszt własny wytworzenia produktów i usług	-	-
c) usługi obce	1 060 846,17	1 129 763,27
d) podatki i opłaty	15 023,61	16 817,52
e) wynagrodzenia	2 297 577,04	2 676 730,19
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	319 987,50	262 742,35
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 049 026,67	1 209 147,34
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>5 638 131,74</b>	<b>8 051 347,49</b>
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	1 112 895,27	2 232 293,21
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	2 063 144,58	2 415 958,70
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 462 091,89	3 403 095,58

**10.2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych**

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
Koszty wynagrodzeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 717 894,44	1 384 444,68
Koszty wypłat z tytułu umów zleceń i umów o dzieło	669 242,53	1 196 983,47
Koszty ubezpieczeń społecznych	294 838,93	223 086,93
Rezerwy na świadczenia emerytalne-rentowe	-9 482,28	3 653,60
Rezerwa na urlopy	-80 077,65	91 648,44
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	25 148,57	39 655,42
<b>Razem</b>	<b>2 617 564,54</b>	<b>2 939 472,54</b>

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

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</b>		
Amortyzacja środków trwałych	45 825,78	45 116,30
Amortyzacja wartości niematerialnych	180 679,37	762 238,53
Trwała utrata wartości	-	-
<b>Razem</b>	<b>226 505,15</b>	<b>807 354,83</b>
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</b>		
Amortyzacja środków trwałych	6 741,47	5 617,89
Amortyzacja wartości niematerialnych	92 000,00	92 000,00
Trwała utrata wartości	-	-
<b>Razem</b>	<b>98 741,47</b>	<b>97 617,89</b>
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</b>		
Amortyzacja środków trwałych	20 161,47	43 028,01
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	-	-
<b>Razem</b>	<b>20 161,47</b>	<b>43 028,01</b>
Amortyzacja środków trwałych	72 728,72	93 762,20
Amortyzacja wartości niematerialnych	272 679,37	854 238,53
Trwała utrata wartości	-	-
<b>Razem</b>	<b>345 408,09</b>	<b>948 000,73</b>

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

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
a) pozostałe, w tym:	161 743,63	332 153,92
- odpisanie zobowiązań	3 712,96	3 243,10
- otrzymane odszkodowania	4 771,34	3 270,14
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0,00	0,00
- prowizja od kontrahentów	37 659,50	15 200,50
- otrzymane, spisane w latach poprzednich, należności	0,00	68 906,63
- sprzedaż składników majątku Spółki	0,00	22 766,55
- refaktury kosztów	114 200,00	217 760,00
- wynagrodzenie płatnika	0,00	1 007,00
- zwrot opłat sądowych	70,00	0,00
- różnice inwentaryzacyjne	1 329,83	0,00
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem:</b>	<b>161 743,63</b>	<b>332 153,92</b>

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

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	5 025 603,98	909 690,00
- odpis aktualizujący należności	538 678,79	909 690,00
- odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	1 455 605,19	0,00
- odpis aktualizujący nieruchomości	3 031 320,00	0,00
b) utworzone rezerwy	0,00	0,00
c) pozostałe, w tym:	220 981,57	4 484 916,71
- spisane należności	20,70	38 697,34
- opłaty sądowe	8 995,42	61 369,38
- koszty do refakturowania	111 773,45	210 746,28
- różnice inwentaryzacyjne	0,00	24 906,11
- koszty spisanych składników majątku	100 192,00	2 159 715,23
- koszty związane z kontrolą VAT	0,00	1 988 644,00
- pozostałe	0,00	838,37
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>5 246 585,55</b>	<b>5 394 606,71</b>

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

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
a) pozostałe odsetki	1 720 779,33	1 117 510,23
- od jednostek powiązanych	0,00	285 060,03
- od pozostałych jednostek	1 720 779,33	832 450,20
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 720 779,33</b>	<b>1 117 510,23</b>

**13.2. Pozostałe przychody finansowe**

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
a) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
- zrealizowane	0,00	0,00
- niezrealizowane	0,00	0,00
b) pozostałe przychody finansowe	81 670,85	25 305,00
- rozwiązanie odpisów na odsetki	81 670,85	0,00
- dyskonto z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych	0,00	25 305,00
c) dywidendy otrzymane i naliczone	1 000 000,00	12 905 000,00
- dywidendy od jednostek powiązanych	1 000 000,00	12 905 000,00
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>1 081 670,85</b>	<b>12 930 305,00</b>

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

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
a) pozostałe odsetki	3 019 082,86	657 288,49
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	3 019 082,86	657 288,49
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>3 019 082,86</b>	<b>657 288,49</b>

**14.2. Pozostałe koszty finansowe**

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
a) ujemne różnice kursowe	21 805,21	20 638,74
- zrealizowane	13 291,79	24 805,05
- niezrealizowane	8 513,42	-4 166,31
b) pozostałe, w tym:	1 920 914,65	50 271 740,75
- koszty z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	1 614 121,65	0,00
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	50 037 824,75
- dyskonto z tytułu wyceny należności długoterminowych	306 793,00	233 916,00
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>1 942 719,86</b>	<b>50 292 379,49</b>

**15. Podatek dochodowy****15.1. Podatek dochodowy bieżący**

	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 – 31.12.2014</b>
1. Zysk (strata) brutto	-8 509 266,00	-41 528 484,71
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):		
a) przychody księgowe nie uznawane za przychody podatkowe	-2 794 371,07	-13 857 834,22
b) przychody podatkowe nieujęte w księgach okresu	0,00	0,00
c) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów	10 129 978,33	55 606 348,71
d) koszty podatkowe, nieujęte w księgach okresu	-119 446,63	-924 925,95
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 293 105,37	-704 896,17
4. Odliczenia od podstawy opodatkowania:	0,00	0,00
5. Podstawa opodatkowania po odliczeniach	-1 293 105,37	-704 896,17
6. Podatek dochodowy według stawki 19%	0,00	0,00
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00

**15.2. Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-168 877,01	315 977,41
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>-168 877,01</b>	<b>315 977,41</b>

**16. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane****16.1. Stopa dywidendy**

Okres	Zysk netto w zł	Dywidenda w zł	Stopa dywidendy (dywidenda/zysk netto) w %
1.01.2015 – 31.12.2015	-8 340 388,99	0,00	0,00
1.01.2014 – 31.12.2014	-41 844 462,12	0,00	0,00

Strata netto za okres obrotowy od 1 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, w wysokości 41.844.462,12 zł:

- zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2015 roku została w części (37.159.399,31 zł) pokryta kapitałem zapasowym,
- zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 marca 2016 roku została w części (4.502.447,60 zł) pokryta poprzez obniżenie kapitału zakładowego, przez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki z kwoty 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) do kwoty 0,10 zł (dziesięć groszy),
- a kwota 182.615,21 zostanie pokryta zyskami z lat przyszłych względnie w inny sposób wskazany przez Walne Zgromadzenie.

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.

**16.2. Wartość dywidendy na jedną akcję**

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
wartość dywidendy	0	0
liczba akcji na koniec roku	11 256 119	11 256 119
dywidenda na jedną akcję (w złotych)	0	0

**17. 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 2015 jest równy zyskowi podstawowemu, gdyż nie występują potencjalne akcje rozwodniające.

**17.1. Wyliczenie zysku na jedną akcję i zysku rozwodnionego na jedną akcję**

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
<b>Zysk netto</b>	<b>-8 340 388,99</b>	<b>-41 844 462,12</b>
Odsetki od umarzanych akcji uprzywilejowanych zamienianych na akcje zwykłe	-	-
<b>Zysk netto zastosowany do obliczania rozwodnionego zysku na akcję</b>	<b>-8 340 388,99</b>	<b>-41 844 462,12</b>
Liczba akcji na koniec okresu	11 256 119	11 256 119
Średnia ważona liczba akcji	11 256 119	11 256 119
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>-0,7410</b>	<b>-3,7175</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 256 119	11 256 119
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>-0,7410</b>	<b>-3,7175</b>

**18. Wartości niematerialne****18.1. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2015 – 31 grudnia 2015**

	<b>Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</b>	<b>Inne wartości niematerialne</b>	<b>Wartości niematerialne razem</b>
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 981 371,42	0,00	6 981 371,42
b) zwiększenia	190 000,00	0,00	190 000,00
c) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 171 371,42	0,00	7 171 371,42
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	5 443 086,86	0,00	5 443 086,86
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	272 679,37	0,00	272 679,37
- zwiększenia	272 679,37	0,00	272 679,37
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 715 766,23	0,00	5 715 766,23
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	1 455 605,19	-	1 455 605,19
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

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

**18.2. Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014**

	<b>Nabyte koncesje, patenty, licencje i</b>	<b>Inne wartości niematerialne</b>	<b>Wartości niematerialne razem</b>
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

**18.3. Wartości niematerialne według grup rodzajowych**



	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0,00	1 538 284,56
b) inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>1 538 284,56</b>

#### 18.4. Struktura własnościowa wartości niematerialnych

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) własne	0,00	1 538 284,56
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>1 538 284,56</b>

**19. Rzeczowe aktywa trwałe****19.1. Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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	273 078,40	412 393,65	81 310,06	54 800,00	1 208 750,80
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakupu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	99 353,76	240 211,06	0,00	54 800,00	394 364,82
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spisania / przeniesienia	0,00	0,00	99 353,76	240 211,06	0,00	54 800,00	394 364,82
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	387 168,69	173 724,64	172 182,59	81 310,06	0,00	814 385,98
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	387 168,69	259 008,33	97 672,25	78 643,39	0,00	822 492,66
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	-90 132,45	-11 550,88	1 000,00	0,00	-100 683,33
- zwiększenia	0,00	0,00	5 905,74	65 822,98	1 000,00	0,00	72 728,72
- zmniejszenia – sprzedaż / spisania	0,00	0,00	96 038,19	77 373,86	0,00	0,00	173 412,05
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	387 168,69	168 875,88	86 121,37	79 643,39	0,00	721 809,33
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	4 848,76	86 061,22	1 666,67	0,00	92 576,65

## 19.2. 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

**19.3. Rzeczowe aktywa trwałe według grup rodzajowych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) środki trwałe, w tym:	92 576,65	331 458,14
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
- urządzenia techniczne i maszyny	4 848,76	14 070,07
- środki transportu	86 061,22	314 721,40
- inne środki trwałe	1 666,67	2 666,67
b) środki trwałe w budowie	0,00	54 800,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>92 576,65</b>	<b>386 258,14</b>

**19.4. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) własne	6 515,43	16 736,74
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	86 061,22	314 721,40
- leasing	0,00	0,00
<b>Środki trwałe bilansowe - wartość brutto - razem</b>	<b>92 576,65</b>	<b>331 458,14</b>

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie wytworzyła środków trwałych na własne potrzeby, jak również nie rozpoczęła budowy środków trwałych na własne potrzeby.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka prowadziła działalność w wynajmowanym lokalu przy ul. Górczewskiej 216 (siedziba Spółki). Obecnie Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Fort Woła 22 bud.15.

**19.5. Udziały w jednostkach powiązanych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>GPS Konsorcjum Sp. z o.o.</b>		
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	32 019 306,67
d) aktualna wartość udziałów	0,00	0,00
<b>Emapa S.A.</b>		
a) wartość udziałów	5 959 000,00	5 959 000,00
b) udział w kapitale zakładowym Spółki	100,00%	100,00%
<b>Mapgo24 S.A.</b>		
a) wartość udziałów	0,00	100 000,00
b) udział w kapitale zakładowym Spółki	-	59,00%
c) odpis aktualizujący wartość udziałów	0,00	100 000,00
d) aktualna wartość udziałów	0,00	0,00
<b>Razem udziały w jednostkach powiązanych</b>	<b>5 959 000,00</b>	<b>5 959 000,00</b>

Przez cały rok obrotowy Imagis S.A. posiadała:

- 100% udziałów GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- 100% akcji Emapa S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 59% akcji w kapitale mapGo24 S.A. z siedzibą w Warszawie.

**19.6. Inwestycje długoterminowe**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Nieruchomości	3 974 400,00	7 005 720,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>3 974 400,00</b>	<b>7 005 720,00</b>

W dniu 30 sierpnia 2013 r. Spółka nabyła w celach inwestycyjnych nieruchomość niezabudowaną położoną w Cząstkowie Polskim, gmina Czosnów, o łącznej powierzchni 7,6 ha, za łączną cenę 7 mln zł.

W wyniku aktualizacji operatu przeprowadzonej w marcu 2016 r., wartość działki w księgach została określona na 3 974 400,00 zł. W związku z powyższym dokonano odpisu jej wartości w kwocie 3 031 320,00 zł.

**19.7. Należności długoterminowe**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Podmioty powiązane	0,00	247 114,64
- z tytułu pożyczek	0,00	247 114,64
- pozostałe	0,00	0,00
Pozostałe podmioty	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>247 114,64</b>

**19.8. Należności długoterminowe – wartości zdyskontowane**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Wartość długoterminowa pożyczki wynikająca z umowy	0,00	336 274,64
- kwota dyskonta	0,00	-89 160,00
<b>Wartość długoterminowa pożyczki po zdyskontowaniu</b>	<b>0,00</b>	<b>247 114,64</b>

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

**20. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego****20.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>1.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 - 31.12.2014</b>
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>71 757,56</b>	<b>212 538,69</b>
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	71 757,56	212 538,69
utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	25 783,00	8 369,79
ujemne różnice kursowe	920,52	783,22
utworzonych rezerw na odprawy emerytalne	1 801,63	1 107,45
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	19 186,09	26 542,30
odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek	1 371,46	0,00
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>64 690,03</b>	<b>51 464,02</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	64 690,03	51 464,02
utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	10 568,24	25 783,00
ujemne różnice kursowe	1 903,56	920,52
utworzonych rezerw na odprawy emerytalne	0,00	694,18
niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	52 218,22	17 944,86
rezerwa na kosztu audytu oraz bonusów	0,00	4 750,00
opóźniona amortyzacja podatkowa	0,00	0,00
straty podatkowe	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek	0,00	1 371,46
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>71 757,56</b>	<b>192 245,15</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	71 757,56	192 245,15
utworzonych rezerw na niewykorzystane urlopy	25 783,00	8 369,79
ujemne różnice kursowe	920,52	783,22
utworzonych rezerw na odprawy emerytalne	1 801,63	0,00
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	19 186,09	7 356,21
odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
naliczone odsetki od pożyczek	1 371,46	0,00
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>64 690,03</b>	<b>71 757,56</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	64 690,03	71 757,56

**21. Zapasy****21.1. Struktura zapasów**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) towary	122 404,33	422 646,89
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-48 233,20	0,00
b) opłaty licencyjne	0,00	0,00
c) zaliczki na dostawy	0,00	0,00
d) wydatki poniesione na realizację usług	0,00	0,00
<b>Zapasy, razem</b>	<b>74 171,13</b>	<b>422 646,89</b>

**22. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności****22.1. Struktura należności krótkoterminowych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) od jednostek powiązanych	1 019 528,03	73 487,49
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	49 443,56
- do 12 miesięcy	0,00	49 443,56
- z tytułu dywidend	1 000 000,00	0,00
- z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych:	19 528,03	24 043,93
b) należności od pozostałych jednostek	144 493,32	1 443 254,94
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	95 671,65	1 249 055,13
- do 12 miesięcy	95 671,65	1 249 055,13
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	48 423,77	193 895,23
- inne	397,90	304,58
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>1 164 021,35</b>	<b>1 516 742,43</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	562 497,08	1 214 214,95
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>1 726 518,43</b>	<b>2 730 957,38</b>

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

**22.2. Struktura należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	98 904,32	49 443,56
- od jednostek zależnych	98 904,32	49 443,56
b) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych:	19 528,03	24 043,93
b) z tytułu dywidend	1 000 000,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>1 118 432,35</b>	<b>73 487,49</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	98 904,32	0,00
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>1 019 528,03</b>	<b>73 487,49</b>

**22.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe**

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności, co do których istnieje ryzyko ich nieuregulowania związane ze przekroczeniem terminów płatności oraz indywidualną oceną zagrożenia niedokonania spłaty w umówionych terminach.

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

	<b>1.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 - 31.12.2014</b>
Stan na początek okresu	1 214 214,95	304 524,95
a) zwiększenia (z tytułu)	538 894,96	909 690,00
- utworzenie odpisu aktualizującego	538 894,96	909 690,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	216,17	0,00
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	216,17	0,00
- korekta uprzednio dokonanego odpisu	0,00	0,00
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 752 893,74</b>	<b>1 214 214,95</b>

**22.4. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) w walucie polskiej	164 021,35	1 516 742,43
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
b1. wartość w walucie – EUR	0,00	0,00
b1. wartość w PLN	0,00	0,00
b2. wartość w walucie – USD	0,00	0,00
b2. wartość w PLN	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>164 021,35</b>	<b>1 516 742,43</b>

**22.5. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług**

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

	Nieprzeterminowane i ściągalne	Przeterminowa				Razem
		<30 dni*	30-90 dni	90-180 dni	>180 dni	
31 grudnia 2015 r.	92 293,83	0,00	3 377,82	0,00	0,00	95 671,65
31 grudnia 2014 r.	1 099 976,39	40 769,55	9 335,70	0,00	148 417,05	1 298 498,69

**23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe****23.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych aktywów finansowych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
w jednostkach powiązanych:		
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	0,00	0,00
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w jednostkach pozostałych:		
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	113 644,33	314 033,46
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>113 644,33</b>	<b>314 033,46</b>

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynosi 113 644,33 zł (31 grudnia 2014 r.: 314 033,46 zł). Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunkach przepływów pieniężnych za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku odpowiadało wartości bilansowej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na te dni bilansowe. Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami pieniężnymi w ramach kredytów.

**23.2. Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalenty**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) w walucie polskiej	113 599,95	142 244,04
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	44,38	171 789,42
b1. wartość w walucie – EUR	9,80	39 161,72
Wartość w PLN	41,76	166 919,01
b2. wartość w walucie – USD	0,67	1 388,69
Wartość w PLN	2,61	4 870,41
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>113 644,33</b>	<b>314 033,46</b>



**24. Rozliczenia międzyokresowe****24.1. Struktura rozliczeń międzyokresowych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	7 859,95	29 362,42
- opłacone koszty domen internetowych	1 735,88	1 961,79
- ubezpieczenia majątkowe	5 367,57	26 071,84
- opłacone prenumeraty	125,00	380,29
- koszty upublicznienia	0,00	0,00
- koszty projektów rozliczane w czasie	0,00	0,00
- opłaty marketingowe	0,00	0,00
- fakturowane koszty przyszłych okresów	0,00	0,00
- pozostałe	631,50	948,50
b) rezerwa na niezafakturowane przychody okresu sprawozdawczego	89 356,88	96 431,40
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>97 216,83</b>	<b>125 793,82</b>

**25. Kapitał własny****25.1. Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2015 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
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>11 256 119</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>5 628 059,50</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji</b>					<b>0,50</b>			

W dniu 10.03.2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 0,50 zł do 0,10 zł, a w dniu 11.04.2016 r. obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd. Z kolei w dniu 20.05.2016 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę, że po przeprowadzonym obniżeniu kapitału zakładowego wartość nominalna akcji Spółki wynosi 0,10 zł każda. Tym samym aktualnie kapitał zakładowy Spółki obecnie wynosi **1 125 611,90 zł**.

## 25.2. 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	275 000,000	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
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>11 256 119</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>5 628 059,50</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji</b>					<b>0,50</b>			

**25.3. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 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%
<b>Razem:</b>	<b>11 256 119</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 256 119</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 24 marca 2016 r. Magna Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna („Magna Inwestycje SKA”) powiadomiła Spółkę o zbyciu 552.571 sztuk akcji Spółki. W rezultacie Magna Inwestycje SKA aktualnie posiada 2.240.000 akcji Spółki reprezentujących 19,90% kapitału zakładowego Spółki uprawniających do wykonywania 2.240.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 19,90% ogólnej liczby głosów w Spółce.

**25.4. Struktura kapitału zapasowego**

	31.12.2015	31.12.2014
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	13 020 831,97
b) utworzony zgodnie z umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	24 138 567,34
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>37 159 399,31</b>

**26. Rezerwy****26.1. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	256 200,58	886 303,18
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	256 200,58	886 303,18
b) zwiększenia (z tytułu)	30 483,82	256 200,58
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	30 483,82	256 200,58
c) wykorzystanie (z tytułu)	88 441,20	886 303,18
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	88 441,20	886 303,18
d) rozwiązanie	0	0
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	0	0
e) stan na koniec okresu	198 243,20	256 200,58
- rezerwa na koszty bieżącego okresu	198 243,20	256 200,58
- rezerwa – royalty	-	-

**27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych****27.1. Zmiana stanu długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) stan na początek okresu	9 482,28	5 828,68
- rezerwa na odprawy emerytalne	9 482,28	5 828,68
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	3 653,60
- rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	3 653,60
c) wykorzystanie	0,00	0,00
d) rozwiązanie	9 482,28	0,00
e) stan na koniec okresu	0,00	9 482,28
- rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	9 482,28

**27.2. Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) stan na początek okresu	135 699,98	44 051,54
- rezerwa na urlopy	135 699,98	44 051,54
b) zwiększenia (z tytułu)	55 622,33	135 699,98
- rezerwa na urlopy	55 622,33	135 699,98
c) wykorzystanie	135 699,98	44 051,54
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	55 622,33	135 699,98
- rezerwa na urlopy	55 622,33	135 699,98

**28. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego****28.1. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>1.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>1.01.2014 - 31.12.2014</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>176 230,55</b>	<b>1 034,27</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	176 230,55	1 034,27
- naliczone odsetki	174 518,43	1 034,27
- dodatnie różnice kursowe - należności	1 712,12	0,00
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>286,01</b>	<b>176 230,55</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	286,01	176 230,55
- naliczone odsetki	0,00	174 518,43
- dodatnie różnice kursowe - należności	286,01	1 712,12
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>176 230,55</b>	<b>1 034,27</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	176 230,55	1 034,27
- naliczone odsetki	174 518,43	1 034,27
- dodatnie różnice kursowe - należności	1 712,12	0,00
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>286,01</b>	<b>176 230,55</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	286,01	176 230,55

**29. Zobowiązania finansowe**

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

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

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) do jednego roku	1 694 789,65	79 735,20
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	80 668,00	79 735,20
- w tym zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	1 614 121,65	0,00
b) powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	172 425,52
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	172 425,52
- 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
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>1 694 789,65</b>	<b>252 160,72</b>

**29.2. Struktura walutowa zobowiązań finansowych**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) w walucie polskiej	1 694 789,65	252 160,72
b) w walutach obcych	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>1 694 789,65</b>	<b>252 160,72</b>

**30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania****30.1. Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 637 281,78	2 918 810,13
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	354 855,01	375 011,52
- do 12 miesięcy	354 855,01	375 011,52
- zobowiązania publicznoprawne	3 051 224,82	2 469 224,85
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
- z tytułu wynagrodzeń	231 201,95	74 212,91
- inne	0,00	360,85
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>3 637 281,78</b>	<b>2 918 810,13</b>

**30.2. Zasady i warunki płatności zobowiązań**

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

**30.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) w walucie polskiej	294 601,21	156 571,32
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	60 253,80	218 440,20
b1. zobowiązania – EUR	678,64	32 777,38
Wartość w PLN	2 892,02	139 707,03
b2. zobowiązania – USD	14 704,00	22 449,01
Wartość w PLN	57 361,77	78 733,18
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>354 855,01</b>	<b>375 011,52</b>

### 31. Oprocentowane kredyty i pożyczki

#### 31.1. Struktura zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku

Na dzień bilansowy 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
Magna Polonia Sp. z o.o.	Warszawa	13 310 814,83	13 310 814,83	WIBOR 1Y + odsetki 3%	wymagalne	weksel własny „in blanco”, hipoteka* zwykła i kaucyjna, przelew wierzytelności, zastaw na zapasach magazynowych, zastaw na udziałach, poręczenie, zastaw cywilny i rejestrowy na akcjach Emapa S.A.
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem</b>			<b>13 310 814,83</b>			

\* hipoteki umowne łączna zwykłe oraz kaucyjne do sumarycznej kwoty 39.608.820,00 zł na będących własnością Spółki nieruchomościach gruntowych położonych w Częstokowie Polskim; hipoteki umowne na obcych nieruchomościach gruntowych położonych w Ołtarzewie do sumarycznej kwoty 25.000.000,00 zł

W związku ze złożeniem przez Spółkę wniosku restrukturyzacyjnego oraz wniosku o upadłość w dn. 16.03.2016 r. uległa rozwiązaniu umowa z dn. 09.12.2015 r. z Magna Polonia sp. z o.o. a wyżej określone zobowiązania stały się wymagalne.

#### 31.2. Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 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	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
<b>Oprocentowane kredyty i pożyczki, razem</b>			<b>13 291 723,57</b>			

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

	31.12.2015	31.12.2014
a) część krótkoterminowa	13 350 889,65	5 363 778,15
- kredyty bankowe	0,00	5 363 778,15
- pozostałe kredyty i pożyczki	13 350 889,65	0,00
b) część długoterminowa	0,00	7 531 992,42
- wartość zobowiązania wynikająca z umowy	0,00	7 927 945,42
- kwota dyskonta	0,00	-395 953,00
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>13 350 889,65</b>	<b>12 895 770,57</b>

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

## 32. Rozliczenia międzyokresowe bierne

### 32.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

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

	1.01.2015 - 31.12.2015	1.01.2014 - 31.12.2014
a) badanie rocznego sprawozdania finansowego	14 500,00	6 000,00
b) usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
c) pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>Wynagrodzenie razem:</b>	<b>14 500,00</b>	<b>6 000,00</b>

\* przedstawione wartości są kwotami netto

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

	1.01.2015- 31.12.2015	1.01.2014- 31.12.2014
Bilansowa zmiana rezerw	-147 517,31	-359 604,28
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	-175 944,54	-175 196,28
<b>Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-323 461,85</b>	<b>-534 800,56</b>
	1.01.2015- 31.12.2015	1.01.2014- 31.12.2014
Bilansowa zmiana zapasów	348 475,76	-218 804,28
<b>Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>348 475,76</b>	<b>-218 804,28</b>
	1.01.2015- 31.12.2015	1.01.2014- 31.12.2014
Bilansowa zmiana czynnych rozliczeń międzyokresowych	28 576,99	183 138,88
Zmiana stanu aktywa na podatek odroczony	-372 552,47	-140 781,13
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-343 975,48</b>	<b>42 357,75</b>
	1.01.2015- 31.12.2015	1.01.2014- 31.12.2014
Bilansowa zmiana zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych	669 497,36	-1 178 412,86
Zmiana zobowiązań z podatku PCC	-	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>669 497,36</b>	<b>-1 178 412,86</b>
	1.01.2015- 31.12.2015	1.01.2014- 31.12.2014
Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych	1 565 137,72	1 362 396,69
Bilansowa zmiana należności krótkoterminowych	0,00	0,00
Korekta z tytułu dyskonta należności długoterminowych	-89 160,00	25 305,00
<b>Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych</b>	<b>1 475 977,72</b>	<b>1 387 701,69</b>



## **34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

### **34.1. 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 Spółki kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

#### **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 usług 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. 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.

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

#### **35.1.4 Ryzyko konkurencji**

Spółka 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.

### **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.

Ziszczenie się tego ryzyka jest szczególnie prawdopodobne wobec postawienia w stan wymagalności zobowiązań finansowych Spółki oraz wydaniem przez Urząd Kontroli Skarbowej decyzji w sprawie podatku VAT.

### **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 Spółkę.

### **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 utratą przychodów oraz osiągniętych marż, a także zmianą dostawców i odbiorców.

### **35.2.7 Ryzyko związane z utratą zaufania klientów**

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

### 35.2.8 Ryzyko związane 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.

### 35.2.9 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.

### 35.2.10 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.

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

**35.4. Inne ryzyka**

W przypadku braku porozumienia z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki, realnym staje się ogłoszenie upadłości Spółki.

**35. 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 upłynianie aktywów. W okresach zakończonych 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2015 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.

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
	<b>w tys. zł</b>	<b>w tys. zł</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 351	12 896
Zobowiązania finansowe	1 695	252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 637	2 919
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-114	-314
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>18 571</b>	<b>15 754</b>
Kapitał własny	-7 397	943
<b>Kapitał razem</b>	<b>-7 397</b>	<b>943</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>11 173</b>	<b>16 697</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>166%</b>	<b>94%</b>

**36. Informacje o instrumentach finansowych**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka należą kredyt inwestycyjny, kredyt w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tym że:

- 1/ we wrześniu 2015 r. umowy o kredyt inwestycyjny została wypowiedziana przez kredytodawców, a umowa o kredyt w rachunku bieżącym uległa rozwiązaniu;
- 2/ w lutym 2016 r. umowy leasingu zostały przeniesione (cesja) na Emapa S.A.

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 2014 roku i 31 grudnia 2015 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	
<b>Aktywa finansowe długoterminowe</b>	-	<b>5 959</b>	-	-	<b>5 959</b>	-	-	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych	-	5 959			5 959				
<b>Aktywa finansowe krótkoterminowe</b>	-	<b>1 278</b>	-	-	-	-	<b>1 164</b>	-	<b>114</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 164					1 164		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		114							114
Obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane									
<b>Razem</b>	-	<b>7 237</b>	-	-	<b>5 959</b>	-	<b>1 164</b>	-	<b>114</b>

## 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	
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe</b>	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-						
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz zakupu udziałów							
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe</b>	-	<b>18 683</b>	-	-	<b>15 007</b>	-	<b>3 637</b>
Kredyty i pożyczki		13 351			13 312		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 637					3 637
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz zakupu udziałów		1 695			1 695		
<b>Razem</b>	-	<b>18 683</b>	-	-	<b>15 007</b>	-	<b>3 637</b>

### 37. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka zabezpieczała:

- 1/ umowy leasingu oraz kredytu w rachunku bieżącym weksłami własnymi „in blanco”, hipotekami oraz zastawami (opisane w nocie 31 oraz w nocie 41).
- 2/ umowę w sprawie spłaty zadłużenia (opisana w nocie 31 oraz w nocie 41):
  - a/ zastaw cywilny oraz zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych przez nią akcjach Emapa S.A.,
  - b/ weksel in blanco.
- 3/ wykonanie przez GPS Konsorcjum Sp. z o.o. (podmiot zależny do 26.01.2016 r.) umowy o kredyt obrotowy z dn. 26.03.2012 r. zawartej pomiędzy Bankiem Zachodnim WBK SA oraz GPS Konsorcjum Sp. z o.o. poprzez udzielenie poręczeń do kwoty 13 500 000,00 zł (kredyt obrotowy).

W związku z wezwaniem do zapłaty otrzymanym od Magna Polonia Sp. z o.o., Imagis S.A. ujęła zobowiązanie w wysokości 1 614 121,65 tys. zł. z tytułu udzielonego poręczenia.

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

### 38. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa

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

Decyzją z dnia 10 lutego 2016 r., Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 3 listopada 2015 r., w której określił on wysokość zobowiązania Spółki z tytułu VAT za czerwiec, lipiec, październik, listopad i grudzień 2012 r. oraz kwotę podatku do zapłaty, w wysokości 1.988.644,00 zł. Decyzja jest wymagalna. Spółka odwołała się od decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

### 39. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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.

### 40. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych

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

	Planowane na 2016	1.01.2015 – 31.12.2015	1.12.2014 – 31.12.2014
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	-	190,00	438,00
w tym na ochronę środowiska	-	-	-

#### 41. Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe

W związku z nabyciem w dniu 4.12.2015 r. przez Magna Polonia sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wierzytelności Imagis S.A. wobec:

1/ Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu:

- a) Umowy o kredyt obrotowy nr 3665038WA04021100 w kwocie 2.942.600,98 zł;
- b) Umowy o kredyt inwestycyjny nr 3665038MSP20121200 w kwocie 9.157.031,02 zł;
- c) Umowy Poręczenia zabezpieczającej Umowę o kredyt obrotowy GPS Konsorcjum sp. z o.o. w kwocie 3 371 433,44 zł;

2/ Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z tytułu Umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/3010/06/141/CB oraz umowy o przejęciu długu w kwocie 1.211.101,83 zł,

oraz zawarciem w dniu 9.12.2016 r. pomiędzy Magna Polonia sp. z o.o. oraz Imagis S.A., Umowy w sprawie spłaty zadłużenia Spółka ustanowiła na rzecz Magna Polonia sp. z o.o. następujące zabezpieczenia:

(i) zastaw cywilny oraz zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych przez Imagis S.A. akcjach Emapa S.A.

(ii) weksel in blanco z deklaracją wekslową.

Umowy z BZ WBK S.A. o kredyt obrotowy oraz kredyt inwestycyjny oraz z BGŻ BNP Paribas S.A. o kredyt nieodnawialny zabezpieczone były weksłami własnymi „in blanco”, hipotekami zwykłymi i kaucyjnymi, przelewem wierzytelności, zastawem na zapasach magazynowych, zastawem na udziałach, poręczeniami. Zabezpieczenia ww. kredytów przeszły na nabywcę wierzytelności.

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. poprzez udzielenie poręczenia do kwoty 13 500 000,00 zł (kredyt obrotowy).

Na dzień sporządzenia prezentowanego Sprawozdania finansowego, według wiedzy Zarządu:

1/ Pozwem z dnia 31.05.2014 r. wszczęte zostało postępowanie sądowe z powództwa syndyk masy upadłości Sword Media sp. z o.o. przeciwko IMAGIS S.A. o zapłatę 912,30 zł wraz z odsetkami. W dniu 03 grudnia 2014 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy wydał wyrok (syg. akt XVI GC 1947/14) oddalający roszczenie, od którego syndyk wniosła apelację. Apelacja została oddalona w całości;

2/ przeciwko Spółce oraz trzem innym podmiotom (łącznie), od 20 maja 2014 r., przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXV Wydział Cywilny toczyło się postępowanie, sygn. akt XXV C 959/14, o solidarną zapłatę odszkodowania w wysokości 450.000,00 zł z powództwa Pawła Białasa. Powództwo zostało oddalone wyrokiem z dn. 16 grudnia 2015 r. W dniu 8 lutego 2016 r. Paweł Białas wniosł do Sądu Apelacyjnego w Warszawie apelację od ww. wyroku;

3/ z powództwa Spółki, przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy, prowadzone jest postępowanie sądowe (syg. akt XVI GC 75/13) przeciwko NaviExpert sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, o wyegzekwowanie należnego Spółce wynagrodzenia na kwotę 361.971,00 zł, plus odsetki liczone od dnia 25.10.2012 roku;

4/ z powództwa Spółki wniesiony został pozew przeciwko Marcinowi Niewęgłowskiemu o zwrot kwoty 900.000,00 zł. Sprawa aktualnie toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie pod sygn. akt XXVI GC 1094/14. W niniejszym postępowaniu Marcin Niewęgłowski wytoczył powództwo wzajemne przeciwko Spółce na kwotę 958.811,20 zł tytułem odprawy i wynagrodzenia. W marcu 2016 r. zapadł nieprawomocny wyrok, w którym Sąd zasądził od Marcina Niewęgłowskiego na rzecz Imagis S.A. 900.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 02.10.2014 r. do dnia zapłaty, oddalił powództwo wzajemne Marcina Niewęgłowskiego przeciwko Imagis S.A. w całości oraz zasądził od Marcina Niewęgłowskiego na rzecz Imagis S.A. koszty procesu oraz koszty zastępstwa procesowego;

5/ 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;



6/ przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy, z powództwa mLeasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, toczy się postępowanie upominawcze (syg. akt XVI GNC 8654/15) o zapłatę kwoty 9160,08 zł wraz z odsetkami ustawowymi. W dniu 16.11.2015 r. Sąd wydał nakaz zapłaty, od którego Spółka wniosła sprzeciw;

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

8/ Decyzją z dnia 10 lutego 2016 r., Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy kolejną decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 3 listopada 2015 r., w której określił on wysokość zobowiązania Spółki z tytułu VAT za czerwiec, lipiec, październik, listopad i grudzień 2012 r. oraz kwotę podatku do zapłaty, w wysokości 1.988.644,00 zł. Decyzja jest wymagalna. Spółka odwołała się od decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W dniu 5 marca 2015 r. doręczono spółce GPS Konsorcjum Sp. z o.o. („GPSK”), będącej do dn. 26 stycznia 2016 r. spółką zależną od Emitenta decyzję Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie („Decyzja”), określającą przybliżoną kwotę zobowiązania podatkowego GPSK w podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia 2013 r. do września 2013 r. w łącznej wysokości 298.273.438,00 zł na dzień 4 marca 2015 r. Jednocześnie na podstawie ww. Decyzji Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie postanowił zabezpieczyć na majątku GPSK zobowiązanie podatkowe GPSK w podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia 2013 r. do września 2013 r. w łącznej wysokości 298.273.438,00 zł.

## 42. Informacje o podmiotach powiązanych

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

- Emapa S.A., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Fort Wola 22 (poprzednio Górczewska 216), w której Spółka posiada 100% akcji.
- GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której Spółka posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym,
- mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Fort Wola 22 (poprzednio Górczewska 216), w której Spółka posiada 58,8 % akcji (w dniu 23.06.2015 r. Zgromadzenie Akcjonariuszy mapGO24 S.A. podjęło w uchwałę o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji. Obecnie proces ten jest w toku).
- Magna Polonia Sp. z o.o., która na 31 grudnia 2015 r. była podmiotem zależnym od Magna Polonia S.A., która poprzez Magna Polonia SKA pośrednio posiadała 24,81% akcji Imagis S.A.
- QRL Investment Limited
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego ww. spółek oraz bliscy członkowie ich rodzin,
- członkowie Rad Nadzorczych ww. spółek.

W dniu 26.01.2016 r. IMAGIS S.A. zbyła wszystkie posiadane udziały w spółce GPS Konsorcjum sp. z o.o.

## 42.1. Wartości transakcji z podmiotami powiązanimi

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
	zł	zł
<b>Należności na dzień kończący okres sprawozdawczy:</b>		
PC Guard S.A. **	0,00	4 000 000,00
- w tym należności z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	4 000 000,00
CG Finance Sp. z o.o. **	0,00	11 000 000,00
- w tym należności z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	8 000 000,00
- w tym należności z tytułu pożyczek	0,00	3 000 000,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>15 000 000,00</b>
<b>Przychody w okresie obrotowym *, w tym:</b>		
PC Guard S.A. - odsetki od udzielonych pożyczek	0,00	1 534,25
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>1 534,25</b>
<b>Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy:</b>		
Magna Polonia Sp. z o.o. - zobowiązanie z tytułu przejętych kredytów	13 310 814,83	0,00
<b>Razem</b>	<b>13 310 814,83</b>	<b>0,00</b>

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

\*\* PC Guard S.A. oraz CG Finance Sp. z o.o. były podmiotami powiązanimi z Imagis S.A. do dnia 01 października 2014 roku. Zobowiązania wobec PC Guard SP. z o.o. oraz CG Finance Sp. z o.o. zostały objęte w 100% odpisem aktualizującym

Poniżej zaprezentowane zostały transakcje z innymi podmiotami powiązanimi:

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
	zł	zł
<b>Przychody w okresie obrotowym *, w tym:</b>		
GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	80 000,00	3 846 374,41
- oprogramowanie nawigacyjne oraz urządzenia	0,00	2 496 957,81
- opłaty czynszowe oraz refaktura kosztów działalności	80 000,00	222 396,30
- prace informatyczne	0,00	858 171,00
- odsetki od pożyczki	0,00	268 849,30
Emapa S.A.	1 289 155,57	78 702,62
- oprogramowanie, urządzenia oraz licencje	285 155,57	72 702,62
- koszty najmu lokalu	4 000,00	6 000,00
- dywidenda	1 000 000,00	0,00
MapGo24 S.A.	4 200,00	3 600,00
- koszty najmu lokalu	4 200,00	3 600,00
<b>Razem</b>	<b>1 373 355,57</b>	<b>3 928 677,03</b>

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

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
	zł	zł
<b>Koszty w okresie obrotowym *, w tym:</b>		
Wynagrodzenia pełnione z tytułu funkcji zarządczych	280 000,00	1 588 213,84
Wynagrodzenia z tytułu zawartych umów o pracę	0,00	169 330,29
GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	15 502,10	272 243,42
- usługi związane ze sprzedażą	0,00	0,00
- urządzenia oraz oprogramowanie nawigacyjne	15 502,10	272 243,42
Emapa S.A.	341 848,90	160 282,38
- licencje oraz usługi związane ze sprzedażą	341 848,90	160 282,38
<b>Razem</b>	<b>637 351,00</b>	<b>2 190 069,93</b>

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

Poniżej zaprezentowane zostały stany zobowiązań z podmiotami powiązanymi:

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
	zł	zł
<b>Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy:</b>		
Emapa S.A. - zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	69 117,80	15 500,08
<b>Razem</b>	<b>69 117,80</b>	<b>15 500,08</b>
<b>Należności na dzień kończący okres sprawozdawczy:</b>		
Emapa S.A. - należności z tytułu dywidend	1 000 000,00	
<b>Razem</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>0,00</b>

#### 42.2. 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.

#### 42.3. Wynagrodzenia Zarządu

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

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
- wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	280 000,00	1 588 213,84
- wynagrodzenie z tytułu kontraktu menedżerskiego	-	-
- wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	-	169 330,29
<b>Wynagrodzenia Zarządu, razem</b>	<b>280 000,00</b>	<b>1 757 544,13</b>

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

	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2015	Oprocentowanie	Kwota miesięcznej spłaty (wraz z odsetkami)	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2014
<b>Udzielone pożyczki</b>				
- Niewęglowski Marcin	290 396,66	5%	2 002	294 321,44
- Trzeskowska Anna	19 528,03	5%	802	65 997,13
<b>Udzielone pożyczki, razem</b>	<b>309 924,69</b>	-	-	<b>360 318,57</b>

#### 42.5. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

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

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
- wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	42 000,00	38 838,71
- wynagrodzenie z tytułu umów cywilno-prawnych	-	-
<b>Razem</b>	<b>42 000,00</b>	<b>38 838,71</b>

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

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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.

#### 43. Struktura zatrudnienia

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe:

Rodzaj stanowiska	Przeciętne zatrudnienie*	
	31.12.2015	31.12.2014
Zarząd	-	-
Pracownicy administracji	2	2
Pracownicy umysłowi	8	24
Pracownicy fizyczni	-	-
<b>Pracownicy ogółem</b>	<b>10</b>	<b>26</b>

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

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

- W dniu 26 stycznia 2016 r. Spółka sprzedała 100% udziałów w spółce GPS Konsorcjum sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za sumaryczną cenę 1,00 zł (jeden złoty).
- W dniu 1 lutego 2016 r. pomiędzy Emapa S.A. oraz Imagis S.A. została zawarta umowa przeniesienia obligacji, na mocy której Emapa S.A. przeniosła na Imagis S.A. wszystkie prawa z 1.000 (tysiąc) niezabezpieczonych obligacji imiennych serii B oznaczonych numerami od numeru 1 od numeru 1.000, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (milion złotych), wyemitowanych przez spółkę pod firmą: Magna Polonia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, nr KRS: 0000587442; w celu zwolnienia się w trybie art. 453 Kodeksu cywilnego z zobowiązania do wypłaty na rzecz Imagis S.A. dywidendy, uchwalonej w dniu 8 grudnia 2015 r. przez walne zgromadzenie Emapa S.A. Prawa z Obligacji przeszły na Imagis S.A. z chwilą zawarcia umowy przeniesienia obligacji. Z tą chwilą, stosownie do art. 453 Kodeksu cywilnego, wygasło zobowiązanie Emapa S.A. do wypłaty dywidendy.
- W dniu 1 lutego 2016 r. pomiędzy Magna Polonia sp. z o.o. oraz Imagis S.A. została zawarta umowa potrącenia, na mocy której dokonano potrącenia wszystkich wierzytelności przysługujących Imagis S.A. wobec Magna Polonia sp. z o.o. z tytułu 1.000 (tysiąc) niezabezpieczonych obligacji imiennych serii B oznaczonych numerami od numeru 1 od numeru 1.000, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (milion złotych), wyemitowanych przez Magna Polonia sp. z o.o., nabytych przez Imagis w dniu 1 lutego 2016 r. z wierzytelnościami przysługującymi Magna Polonia sp. z o.o. wobec Imagis S.A. z tytułu umowy o kredyt inwestycyjny nr 3665038MSP20121200 zawartej między Imagis S.A. a Bankiem BZ WBK S.A. w dniu 9 stycznia 2013 r.
- W dniu 12 lutego 2016 r. Spółka zawarła ze spółką Magna Polonia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Magna”, „Wierzyciel”) Umowę restrukturyzacyjną, której przedmiotem jest uregulowanie zasad spłaty przez Spółkę zadłużenia finansowego wynikającego z wierzytelności bankowych nabytych przez Magna. Stosownie do postanowień Umowy restrukturyzacyjnej:
  - Zarząd Emitenta zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym winna zostać podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru, w drodze emisji akcji serii I po cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za 1 akcję (po uprzednim obniżeniu kapitału zakładowego Imagis w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji);
  - w przypadku nie objęcia wszystkich akcji emitowanych w ramach ww. podwyższenia kapitału zakładowego przez dotychczasowych akcjonariuszy, Zarząd Spółki w terminie 7 dni od dnia upływu terminu na dokonanie zapisów na akcje serii I przez akcjonariuszy uprawnionych z prawa poboru, zaoferuje je Wierzycielowi do objęcia, w liczbie nie większej niż 22.340.568 (dwadzieścia dwa miliony trzysta czterdzieści tysięcy pięćset sześćdziesiąt osiem) po cenie 0,10 zł (dziesięć

groszy) za 1 akcję, z zastrzeżeniem, że rozliczenie ceny emisyjnej akcji nastąpi poprzez umowne potrącenie tej ceny z kwoty Wierzytelności.

Warunkami zobowiązania Wierzyciela do przyjęcia ww. oferty nabycia akcji, zastrzeżonymi na korzyść Wierzyciela, są: 1. podjęcie na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki uchwały w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie zgody na zbycie przez Imagis całości lub części nieruchomości położonych w Częstokowie Polskim („Nieruchomości”); 2. objęcie co najmniej 30.004.311 akcji serii I w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki przez akcjonariuszy (innych niż Magna Inwestycje spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie) i pokrycie ich wkładem pieniężnym, tj. gotówką; oraz 3. nie złożenie przez żadnego z akcjonariuszy Spółki sprzeciwu w odniesieniu do uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane zgodnie z Umową restrukturyzacyjną, oraz nie zaskarżenie żadnej z uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane zgodnie z Umową restrukturyzacyjną. W przypadku, gdy z uwagi na liczbę akcji objętych przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w wykonaniu prawa poboru, ww. oferta nabycia akcji Spółki kierowana przez Spółkę do Wierzyciela dotyczyć będzie mniejszej liczby akcji niż 22.340.568 (dwadzieścia dwa miliony trzysta czterdzieści tysięcy pięćset sześćdziesiąt osiem), Spółka – pod warunkiem przyjęcia tej oferty przez Wierzyciela – w terminie 14 dni od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców emisji akcji serii I dokona spłaty Wierzytelności w zakresie kwoty stanowiącej iloczyn kwoty 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz różnicy między liczbą 22.340.568 (dwadzieścia dwa miliony trzysta czterdzieści tysięcy pięćset osiemdziesiąt), a liczbą akcji serii I objętych przez Wierzyciela. Zgodnie z postanowieniami Umowy restrukturyzacyjnej, w przypadku, gdy Spółka nie będzie w stanie złożyć Wierzycielowi oferty objęcia akcji serii I z uwagi na to, że wszystkie akcje serii I zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy w wykonaniu prawa poboru, Spółka w terminie 14 dni od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców emisji akcji serii I dokona spłaty Wierzytelności w zakresie kwoty 2.234.056,80 zł (dwa miliony dwieście trzydzieści cztery tysiące pięćdziesiąt sześć złotych i osiemdziesiąt groszy).

Zgodnie z postanowieniami Umowy restrukturyzacyjnej, w przypadku ziszczenia się ww. warunków przyjęcia oferty objęcia akcji i objęcia przez Wierzyciela akcji serii I w podwyższonym kapitale Spółki oraz w przypadku braku takiej oferty z uwagi na objęcie wszystkich akcji serii I przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w wykonaniu prawa poboru, pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców emisji akcji serii I i dokonaniu ewentualnych rozliczeń (opisanych w dwóch akapitach poprzedzających), Wierzyciel w terminie 14 dni: 1. miał złożyć oświadczenie o umorzeniu części Wierzytelności w kwocie 1.464.189,63 zł (milion czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt dziewięć złotych 63/100); 2. miał zwolnić Spółkę z udzielonego przez nią poręczenia wierzytelności wobec GPS Konsorcjum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy poręczenia nr 004/3842311WA122031200 z dnia 26 lutego 2012 r.; 3. miał zawrzeć ze Spółką porozumienie dotyczące spłaty pozostałej części Wierzytelności.

Porozumienie, o którym mowa powyżej, uwzględniać miało następujące warunki: 1. pozostała do spłaty kwota Wierzytelności (obejmująca także odsetki, które ulegną skapitalizowaniu na dzień zawarcia porozumienia) zostanie rozłożona na 5 równych rat, płatnych co roku nie później niż do dnia 30 czerwca każdego roku („Raty”); 2. w przypadku, gdy przed spłatą wszystkich rat Spółka otrzyma jakiegokolwiek środki pieniężne z tytułu spłaty wskazanych w umowie restrukturyzacyjnej wierzytelności przysługujących Spółce, środki te Spółka przekaże Wierzycielowi tytułem spłaty Wierzytelności (do kwoty niespłaconej Wierzytelności) – w terminie 7 dni od ich otrzymania przez Spółkę; 3. w przypadku, gdy przed spłatą wszystkich Rat Spółka sprzeda całość lub część Nieruchomości, Spółka przekaże Wierzycielowi – tytułem spłaty Wierzytelności (do kwoty niespłaconej Wierzytelności) – kwotę odpowiadającą cenie sprzedaży odpowiednio: całości lub części Nieruchomości, wskazanej w umowie sprzedaży – w terminie 5 dni od dnia zawarcia umowy sprzedaży; 4. od pozostałej do spłaty kwoty Wierzytelności naliczane będą odsetki obliczone według stopy procentowej: WIBOR 1Y (z dnia zawarcia porozumienia aktualizowanej corocznie w dniu 1. lipca) + 3%, przy czym odsetki będą płatne w terminach spłaty rat; 5. pozostaną w mocy dotychczasowe zabezpieczenia Wierzytelności, w szczególności hipoteki, zastaw rejestrowy na akcjach Emapa S.A. oraz weksel własny in blanco.

- Decyzją z dnia 10 lutego 2016 r., Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy kolejną decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 3 listopada 2015 r., w której określił on wysokość zobowiązania Spółki z tytułu VAT

za czerwiec, lipiec, październik, listopad i grudzień 2012 r. oraz kwotę podatku do zapłaty, w wysokości 1.988.644,00 zł. Decyzja jest wymagalna. Spółka odwołała się od decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

- W dniu 10 marca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały m.in. w sprawie:
  1. obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5.628.059,50 zł (pięć milionów sześćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt groszy) do kwoty 1.125.611,90 zł (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy sześćset jedenaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy), tj. o kwotę 4.502.447,60 zł (cztery miliony pięćset dwa tysiące czterysta czterdzieści siedem złotych i sześćdziesiąt groszy), przez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki z kwoty 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) do kwoty 0,10 zł (dziesięć groszy), tj. o kwotę 0,40 zł (czterdzieści groszy).

Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 4.502.447,60 zł (cztery miliony pięćset dwa tysiące czterysta czterdzieści siedem złotych i sześćdziesiąt groszy) przeznaczono na częściowe pokrycie straty za rok obrotowy 2014. Tym samym w związku z obniżeniem kapitału zakładowego nie zwrócono akcjonariuszom wkładów wniesionych na kapitał zakładowy Spółki.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Walne Zgromadzenie postanowiło dokonać odpowiednich zmian ust. 1 i 2 w § 9 Statutu Spółki.

2. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 3.000.431,10 zł (trzy miliony czterysta trzydzieści jeden złotych i dziesięć groszy) i nie większą niż 9.004.895,20 zł (dziewięć milionów cztery tysiące osiemset 5 dziewięćdziesiąt pięć złotych i dwadzieścia groszy), tj. do kwoty nie mniejszej niż 4.126.043,00 zł (cztery miliony sto dwadzieścia sześć tysięcy czterdzieści trzy złote) i nie wyższej niż 10.130.507,10 zł (dziesięć milionów sto trzydzieści tysięcy pięćset siedem złotych i dziesięć groszy) poprzez emisję nie mniej niż 30.004.311 (trzydzieści milionów cztery tysiące trzysta jedenaście) i nie więcej niż 90.048.952 (dziewięćdziesiąt milionów czterdzieści osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Cena emisyjna akcji serii I została ustalona na 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). Akcje serii I zostaną objęte za wkłady pieniężne wniesione w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, w tym w drodze potrącenia wierzytelności Spółki o zapłatę ceny emisyjnej z wierzytelnością lub wierzytelnościami podmiotu obejmującego akcje serii I.

Akcje serii I zostaną zaoferowane w ramach oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ust. 1 oraz art. 7 ust. 9 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm.), z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Dzień prawa poboru został ustalony na 20 maja 2016 r.

Akcje serii I zaoferowane zostaną dotychczasowym akcjonariuszom Spółki proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki w taki sposób, że za każdą 1 (jedną) akcją Spółki przysługiwać będzie 1 (jedno) prawo poboru. Uwzględniając liczbę emitowanych akcji serii I każde 1 (jedno) prawo poboru uprawniać będzie do objęcia 8 (ośmiu) akcji serii I. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. Akcje serii I, nieobjęte przez akcjonariuszy w ramach zapisów podstawowych i zapisów dodatkowych, Zarząd Spółki przydzieli według swojego uznania zgodnie z art. 436 § 4 kodeksu spółek handlowych.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd Spółki:

- do określenia w drodze uchwały wszelkich pozostałych szczegółów emisji i oferty akcji serii I (w tym w szczególności szczegółowego określenia zasad oferowania akcji serii I oraz określenia terminów otwarcia oraz zamknięcia subskrypcji akcji serii I),
- do ubiegania się o wprowadzenie praw poboru akcji serii I, praw do akcji serii I oraz akcji serii I do obrotu w alternatywnym systemie obrotu pod nazwą „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zdecydowało, że zarówno prawa do akcji serii I jak i akcje serii I będą miały formę zdematerializowaną,
- do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji uchwały, w tym do przeprowadzenia rejestracji praw poboru akcji serii I, praw do akcji serii I oraz akcji serii I w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz złożenia wniosku o wprowadzenie praw poboru akcji serii I, praw do akcji serii I oraz akcji serii I do obrotu w alternatywnym systemie obrotu pod nazwą „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- do złożenia, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do właściwego sądu rejestrowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 ksh z związku z art. 431 § 7 ksh o wysokości faktycznie objętego kapitału zakładowego.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Walne Zgromadzenie postanowiło dokonać odpowiednich zmian ust. 1, 2 i 3 w § 9 Statutu Spółki.

- W dniu 16.03.2016 r. Spółka złożyła wniosek restrukturyzacyjny oraz wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta. Wnioski zostały skierowane do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych.
- Zgodnie z postanowieniami umowy w sprawie spłaty zadłużenia zawartej dnia 9 grudnia 2015 r., pomiędzy Magna Polonia sp. z o.o. a Imagis S.A. na skutek złożenia przez Spółkę do sądu w dniu 16 marca 2016 r. wniosku restrukturyzacyjnego oraz wniosku o ogłoszenie upadłości Imagis, zobowiązanie Magna Polonia sp. z o.o. jako wierzyciela Spółki do niepodejmowania działań zmierzających do dochodzenia lub zaspokojenia z majątku Spółki wierzytelności opisanych w Umowie w sprawie spłaty zadłużenia wygasło automatycznie. Jednocześnie w związku z niespełnieniem się warunków określonych w Umowie restrukturyzacyjnej, tj. niespełnieniem się warunku niezłożenia przez żadnego z akcjonariuszy Imagis sprzeciwu w odniesieniu do uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Imagis zwołane zgodnie z Umową restrukturyzacyjną, oraz wygaśnięcia zobowiązania Magna Polonia sp. z o.o. jako wierzyciela Spółki do niepodejmowania działań zmierzających do dochodzenia lub zaspokojenia z majątku Spółki wierzytelności zgodnie z Umową w sprawie spłaty zadłużenia, Umowa restrukturyzacyjna uległa rozwiązaniu.
- W dniu 7 czerwca 2016 r. nadzorca sądowy Michał Górnicki złożył w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych Spis Wierzytelności w postępowaniu układowym Spółki opiewający na sumaryczną kwotę 17 510 349,00 zł, oraz Spis Wierzytelności Spornych opiewający na sumaryczną kwotę 677 361,86 zł.

#### **45. 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 dniu 9 grudnia 2015 r. Dłużnik zawarł ze spółką Magna Polonia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Magna”) Umowę w sprawie spłaty zadłużenia, której przedmiotem było uregulowanie zasad spłaty przez Spółkę zadłużenia finansowego wynikającego z wierzytelności bankowych nabytych przez Magna od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz od Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, które to wierzytelności zabezpieczone są m.in. hipotekami ustanowionymi na należących do Imagis nieruchomościach położonych w Częstokowie Polskim.

Stosownie do postanowień Umowy w sprawie spłaty zadłużenia, Magna zobowiązała się, że w terminie dwunastu miesięcy od dnia ustanowienia przez Spółkę zabezpieczeń opisanych poniżej nie będzie podejmowała jakichkolwiek działań zmierzających do dochodzenia lub zaspokojenia z majątku Spółki następujących wierzytelności:

1. nabytych przez Magna od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu z tytułu umowy o kredyt obrotowy zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Zachodnim WBK S.A. oraz umowy o kredyt inwestycyjny zawartej pomiędzy Spółką a Bankiem Zachodnim WBK S.A.,
2. nabytych przez Magna od Banku Zachodniego WBK S.A. z tytułu umowy o kredyt obrotowy zawartej pomiędzy GPS Konsorcjum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie a Bankiem Zachodnim WBK S.A., zabezpieczonych poręczeniem udzielonym przez Spółkę,
3. nabytych przez Magna od Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, z tytułu umowy o kredyt nieodnawialny, który to dług został przejęty uprzednio przez Spółkę oraz GPS Konsorcjum Sp. z o.o.

W okresie trwania zobowiązania Magna powyższe wierzytelności pozostaną niewymagalne, z zastrzeżeniem sytuacji, w której Spółka stanie się wierzycielem Magna lub następcy prawnego Magna. 12-miesięczny okres zobowiązania może ulec skróceniu w przypadkach wskazanych w Umowie w sprawie spłaty zadłużenia, w tym w szczególności w przypadku gdy ujawni się

istotna okoliczność mająca lub mogąca mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki, w szczególności na jej zdolność wykonywania zobowiązań pieniężnych.

#### **46. 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.

#### **47. Inne informacje**

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

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka

Zarząd:

RAFAŁ BERLIŃSKI  
PREZES ZARZĄDU

JERZY CEGLIŃSKI  
WICEPREZES ZARZĄDU