

GRUPA KAPITAŁOWA IMAGIS

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Dla Akcjonariuszy Grupy Imagis

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd spółki Imagis S.A. jednostki dominującej grupy kapitałowej („Grupa Kapitałowa”) zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

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

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

Przy ustalaniu wyniku finansowego i sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Grupa Kapitałowa będzie kontynuować działalność w latach kolejnych, jednakże w zmniejszonym zakresie, ze względu na zbycie przez Spółkę udziałów w GPS Konsorcjum sp. z o.o. oraz rozwiązanie spółki mapGO S.A.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14 213 208,69 zł.
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazującego stratę netto w wysokości 8 122 565,55 zł.
- sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku o kwotę 9 396 784,45 zł.
- skonsolidowanego 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 2 713 155,63 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

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
2.	Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
3.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	8
4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	9
	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	10
5.	Informacje ogólne.....	10
6.	Skład Grupy Kapitałowej.....	10
7.	Skład Zarządu Spółki dominującej.....	10
8.	Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej.....	10
9.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
10.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
11.	UZASADNIENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ.....	11
12.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	12
13.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	12
14.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy.....	12
15.	Nowe standardy i interpretacje.....	13
16.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	14
16.1.	PROFESJONALNY OSĄD.....	14
16.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW.....	14
17.	Istotne zasady rachunkowości.....	14
17.1.	ZASADY KONSOLIDACJI.....	14
17.2.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	15
17.3.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	15
17.4.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE.....	16
17.5.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	16
17.6.	LEASING.....	16
17.7.	WARTOŚĆ FIRMY.....	16
17.8.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH.....	16
17.9.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	17
17.10.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	17
17.11.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.....	18
17.12.	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE.....	18
17.13.	WBUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE.....	18
17.14.	ZAPASY.....	18
17.15.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	18
17.16.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	19
17.17.	CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW.....	19
17.18.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	19
17.19.	KAPITAŁ WŁASNY.....	19
17.20.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE.....	19
17.21.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	19
17.22.	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	19
17.23.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	20
17.24.	ODPRawy EMERYTALNE.....	20
17.25.	ŚWIADCZENIE ZWIĄZANE Z USTANIEM STOSUNKU PRACY.....	20
17.26.	POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	20
17.27.	PRZYCHODY I KOSZTY.....	20
17.28.	TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH I RÓŻNICE KURSOWE.....	20
17.29.	PODATEK DOCHODOWY.....	20
18.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	21
19.	PRZYCHODY I KOSZTY.....	22
19.1.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	22
19.2.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	23
19.3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	23
19.4.	PRZYCHODY FINANSOWE.....	23
19.5.	KOSZTY FINANSOWE.....	23
19.6.	WYNIK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.....	24
20.	PODATEK DOCHODOWY.....	24
20.1.	ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	25
21.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	25
22.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty:.....	26

23.	Rzeczowe aktywa trwałe	27
24.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych.....	28
25.	Wartości niematerialne.....	29
26.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych.....	30
27.	Połączenia jednostek gospodarczych.....	30
27.1.	WARTOŚĆ BILANSOWA FIRMY Z KONSOLIDACJI	30
27.2.	NABYCIE / SPRZEDAŻ JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	31
28.	Inwestycje długoterminowe	31
29.	Należności długoterminowe	31
30.	Zapasy	32
31.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	32
32.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług 32	
33.	Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto).....	33
34.	Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług netto	33
35.	Rozliczenia międzyokresowe	33
36.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
37.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	34
37.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	34
37.2.	STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU	35
37.3.	STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU.....	35
37.4.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	36
37.5.	UDZIAŁY MNIejszości.....	36
38.	REZERWY	36
38.1.	ZMIANY STANU REZERW	36
38.2.	REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	36
39.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	36
39.1.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	36
40.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	37
41.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE)	38
42.	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY.*	38
43.	STRUKTURA WALUTOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	38
44.	INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	39
45.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	39
46.	GWARANCJE.....	39
47.	ROZLICZENIA PODATKOWE	39
48.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	39
48.1.	WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	40
48.2.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY.....	41
49.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	41
49.1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM GRUPA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	41
49.2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	42
49.3.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	43
49.4.	INNE RYZYKA	43
50.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	43
51.	INSTRUMENTY FINANSOWE	44
52.	INFORMACJA DOTYCZĄCA UDZIELONYCH GWARANCJI ORAZ ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU	46
53.	INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA.....	46
54.	INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.....	46
55.	INFORMACJE O PONIESIONYCH I PLANOWANYCH NAKŁADACH INWESTYCYJNYCH.....	46
56.	POZYCJE POZABILANSOWE I SPRAWY SĄDOWE	46
57.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.	47
58.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	48
59.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	48
60.	CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.	50
61.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE W WARUNKACH WYSOKIEJ INFLACJI	50

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1.01.2015 do 31.12.2015 oraz za okres obrotowy od 1.01.2014 do 31.12.2014

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		17 505 298,96	9 921 671,69
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		737 828,21	517 609 700,36
Razem przychody ze sprzedaży		18 243 127,17	527 531 372,05
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17.1	(12 703 951,71)	(6 596 907,66)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.1	(403 001,45)	(504 515 389,29)
Razem koszt własny sprzedaży	17.1	(13 106 953,16)	(511 112 296,95)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 136 174,01	16 419 075,10
Koszty sprzedaży	17.1	(1 288 038,99)	(7 906 595,01)
Koszty ogólnego zarządu	17.1	(3 518 548,08)	(5 386 690,14)
Pozostałe przychody operacyjne	17.2	175 170,92	210 677,11
Pozostałe koszty operacyjne	17.3	(5 265 482,59)	(4 306 020,68)
Wynik na działalności operacyjnej		(4 760 724,73)	(969 553,62)
Przychody finansowe	17.4	1 839 793,64	1 140 491,32
Koszty finansowe	17.5	(4 998 553,20)	(38 585 583,03)
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	17.6	-	-
Zysk (strata) brutto		(7 919 484,29)	(38 414 645,33)
Podatek dochodowy	18	(203 081,26)	(1 797 893,70)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(8 122 565,55)	(40 212 539,03)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk / (strata) netto za okres		(8 122 565,55)	(40 212 539,03)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(8 122 565,55)	(40 267 285,89)
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	54 746,86
		(8 122 565,55)	(40 212 539,03)
Zysk / (strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	19	(0,7625)	(3,7747)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	19	(0,7625)	(3,7747)
- rozwodniony z zysku za okres	19	(0,7625)	(3,7747)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	19	(0,7625)	(3,7747)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto	-8 122 565,55	-40 212 539,03
Inne składniki dochodów całkowitych	0,00	0,00
Inne dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	-8 122 565,55	-40 212 539,03
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-8 122 565,55	-40 267 285,89
w tym przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	0,00	54 746,86

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku

2. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe (długoterminowe)		10 337 697,78	15 402 795,21
Rzeczowe aktywa trwałe	21-22	162 290,54	827 287,20
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne	23-24	427 228,25	2 062 293,96
Wartość firmy	26	5 188 621,85	5 188 621,85
Inwestycje długoterminowe	27	3 974 400,00	7 005 720,00
Zaliczki na środki trwałe oraz wart. niematerialne i prawne	25	485 000,00	-
Należności długoterminowe	28	-	247 114,64
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	100 157,14	71 757,56
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		3 875 510,91	15 668 442,15
Zapasy	28	82 205,02	7 272 230,36
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29-32	996 038,71	4 134 981,30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	1 383 341,30	4 096 496,93
Inne aktywa finansowe	34	1 000 000,00	-
Udziały w jednostkach powiązanych		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	33	413 925,88	164 733,56
SUMA AKTYWÓW		14 213 208,69	31 071 237,36

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		-5 881 762,34	3 515 022,11
Kapitał zakładowy	35.1	5 628 059,50	5 628 059,50
Kapitał z aktualizacji wyceny	35.2	-	1 914 780,00
Pozostałe kapitały	35.2	-	39 959 534,78
Zyski zatrzymane		11 509 821,84	40 157 792,17
- w tym z lat ubiegłych		3 387 256,29	-
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych	35.3	-	15 253,14
Kapitał własny ogółem		- 5 881 762,34	3 530 275,25
Zobowiązania długoterminowe		30 322,60	7 922 318,15
Kredyty i pożyczki	38	-	7 531 992,42
Rezerwy	37.2	7 537,21	14 760,57
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	-	194 644,61
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	22 785,39	180 920,55
Zobowiązania krótkoterminowe		20 064 648,43	19 618 643,96
Kredyty i pożyczki	38	13 350 889,65	13 426 515,78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39	6 242 893,28	5 447 194,41
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	80 668,00	122 961,87
Rezerwy	36	390 197,50	621 971,90
Dotacje rządowe		-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		20 094 971,03	27 540 962,11
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		14 213 208,69	31 071 237,36

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1.01.2015 do 31.12.2015 oraz za okres obrotowy od 1.01.2014 do 31.12.2014

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(7 919 484,29)	(38 414 645,33)
Korekty o pozycje:	15 832 133,66	38 033 069,13
Amortyzacja	494 389,03	1 214 042,93
Odsetki i dywidendy, netto	1 265 817,16	1 060 475,47
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	3 386 057,23	6 636 002,99
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	7 190 025,34	2 389 739,77
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	563 924,47	(4 746 039,20)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(277 591,90)	(523 657,32)
Zmiana stanu rezerw	(238 997,76)	(923 277,79)
Podatek dochodowy zapłacony	(389 616,00)	(2 065 151,00)
Inne korekty	(748 991,10)	-
Utrata wartości aktywów finansowych i majątku trwałego	4 587 117,19	34 990 933,28
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 912 649,37	(381 576,20)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz inwestycji długoterminowych	(515 430,81)	(184 512,19)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż udziałów w jednostkach powiązanych	-	-
Nabycie innych aktywów finansowych	(1 000 000,00)	(12 000 000,00)
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	-	(840 000,00)
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 515 430,81)	(13 024 512,19)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	82 500,00
Kredyty i pożyczki	-	10 799 874,20
Spłata kredytów i pożyczek	(7 607 618,55)	(5 672 070,58)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(236 938,48)	(228 796,83)
Odsetki zapłacone	(1 265 817,16)	(1 060 475,47)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 110 374,19)	3 921 031,32
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	4 096 496,93	13 581 554,00
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 383 341,30	4 096 496,93

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2015 do 31.12.2015 oraz za okres obrotowy od 1.01.2014 do 31.12.2014

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Razem		
01.01.2015	5 628 059,50	-	-	1 914 780,00	39 959 534,78	-	40 157 792,17	3 515 022,11	15 235,14	3 530 257,25
Podział zysku - utworzenie kapitału rezerwowego										0,00
Podział zysku - pokrycie strat z lat ubiegłych										0,00
przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych			1 914 780,00		-1 914 780,00		0,00			0,00
Podział zysku - pokrycie strat z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	-39 959 534,78	39 959 534,78		0,00			0,00
pozostałe zmiany (zmiany w grupie kapitałowej)					-1 274 218,90	-1 274 218,90		-15 235,14		-1 289 454,04
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	-8 122 565,55	-8 122 565,55				-8 122 565,55
31.12.2015	5 628 059,50	0,00	0,00	0,00	-11 509 821,84	-5 881 762,34		0,00		-5 881 762,34

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Razem
01.01.2014	5 545 559,50	-	-	25 791 314,17	14 228 096,21	45 564 969,88	-	45 564 969,88
Podział zysku - utworzenie kapitału rezerwowego								0
Podział zysku - pokrycie strat z lat ubiegłych				14 228 096,21	-14 228 096,21			0
Emisja akcji	82 500,00					82 500,00	70 000,00	152 500
Podział zysku - pokrycie strat z kapitału zapasowego								0
pozostałe zmiany (zmiany w grupie kapitałowej)			-1 914 780,00	-59 875,60		1 974 655,60	0,00	-1 974 656
Całkowity dochód	0,00	0,00	0,00	0,00	-40 157 792,17	-40 157 792,17	-54 746,86	-40 212 539
31.12.2014	5 628 059,50	0,00	-1 914 780,00	39 959 534,78	-40 157 792,17	3 515 022,11	15 253,14	3 530 275,25

.....
 RAFAŁ BERLIŃSKI
 Prezes Zarządu

.....
 JERZY CEGLIŃSKI
 Wiceprezes Zarządu

.....
 MAREK HELUSZKA
 Księgowy

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa IMAGIS składa się ze spółki IMAGIS S.A. i spółek zależnych (patrz punkt 6 informacji dodatkowej i objaśnień). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres sprawozdawczy 01.01.2015-31.12.2015 oraz zawiera dane porównawcze za okres sprawozdawczy 01.01.2014-31.12.2014.

6. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej IMAGIS na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodziły IMAGIS S.A. oraz spółki zależne:

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego.	brak	100,00%	100,00%
2.	Emapa S. A.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Produkcja i sprzedaż systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu	pełna	100,00%	100,00%
3.	MapGo24 S.A.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	brak	58,80%	58,80%

7. Skład Zarządu Spółki dominującej

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki, Zarząd Imagis S.A. 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.

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 czerwca 2016 roku.

10. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę dominującą Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę dominującą, jednak w związku z otwarciem przyspieszonego postępowania układowego oraz wdrożonymi środkami restrukturyzacyjnymi celem Spółki jest kontynuowanie działalności.

11. Uzasadnienie kontynuowania działalności przez Spółkę dominującą

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 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 7 mln zł oraz decyzji o częściowym sfinansowaniu zakupu kredytem bankowym.
 - c. Nie zachowanie dostatecznej kontroli nad transakcjami handlowymi w 2012 r. (w zakresie obrotu elektroniką) czego następstwem było wydanie przez Urząd Kontroli Skarbowej decyzji nr UKS1491/W3P4/42/53/13/134/025, utrzymanej decyzją nr 1401-PT-3.4213.124.2015.JKr wydaną przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 10 lutego 2016 r., skutkujące powstaniem zaległości podatkowych na kwotę 1,9 mln zł wraz z odsetkami od 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 mln zł. W toku egzekucji należności do tej pory udało się jak dotąd odzyskać zaledwie ok. 90 tys. zł.
 - e. Objęcie obligacji i udzielenie pożyczki na kwotę 2 mln zł spółce GPS Konsorcjum sp. z o.o. Wobec spółki GPS Konsorcjum sp. z o.o., w wyniku postępowania wszczętego przez Generalnego Inspektora Informacji Finansowej oraz Urząd Kontroli Skarbowej w Zielonej Górze, sąd w sierpniu 2015 r. podjął decyzję o odmowie wszczęcia postępowania upadłościowego.
 - f. Bezpodstawne wypłacenie z rachunku Imagis S.A. kwoty 900 tys. zł przez Marcina Niewęglowskiego na konto Marcina Niewęglowskiego - zasądzone 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 Niewęglowskiego i osób z nim powiązanych za kwotę ok. 1,5 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 wplątania 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 wplątanej 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 bezpośrednio. 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 zadłużenia z dnia 9 grudnia 2015 r. oraz umowy restrukturyzacyjnej z dnia 12 lutego 2016 r. opisanych szczegółowo w nocie 51.

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.

12. Oświadczenie o zgodności

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

13. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

14. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy

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 nieruchomości 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 Grupa 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.

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

15. Nowe standardy i interpretacje.

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

16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

16.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, 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 – Grupa Kapitałowa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko znacznego opóźnienia w ich spłacie.

16.2. Niepewność szacunków

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące należności

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

Odpisy aktualizujące zapasy

Wartość odpisów aktualizujących zapasy szacowana jest na podstawie indywidualnej oceny możliwości sprzedaży towarów. Przy doborze odpowiednich założeń Spółki kierują się profesjonalnym osądem.

Założenia dotyczące dokonywanych odpisów aktualizujących wartość majątku umieszczone są w notach 25, 29 oraz 31.

17. Istotne zasady rachunkowości

17.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A. sporządzone za okres 01.01.2015-31.12.2015 oraz sprawozdanie finansowe Emapa S.A. za okres 01.01.2015-31.12.2015.

W związku z postawieniem Spółki mapGo24 S.A. w stan likwidacji niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych dotyczących tej Spółki za rok 2015.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera też danych dotyczących spółki GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z uwagi na brak możliwości uzyskania od Zarządu Spółki danych finansowych za rok 2015.

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

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

17.2. Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

17.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

- | | |
|-----------------------------------|-----------|
| • urządzenia techniczne i maszyny | 10% - 30% |
| • środki transportu | 20% |
| • pozostałe środki trwałe | 10% - 20% |

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

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

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

17.4. Inwestycje długoterminowe

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

17.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

17.6. Leasing

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

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

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

17.7. Wartość firmy

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

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

17.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej oceniają, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika

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

17.9. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

17.10. Zobowiązania finansowe

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

17.11. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

17.12. Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

17.13. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

17.14. Zapasy

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

Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

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

17.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

17.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

17.17. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu oraz wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

17.18. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

17.19. Kapitał własny

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

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

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

Kapitał zapasowy jest tworzony przez 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.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku współpracy, a ich ceną emisyjną.

17.20. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

17.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

17.22. Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzone są na:

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

17.23. Świadczenia pracownicze

17.24. Odprawy emerytalne

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

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

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

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

17.25. Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

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

17.26. Pozostałe świadczenia pracownicze

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

17.27. Przychody i koszty

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

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

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

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

17.28. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

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

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

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

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

17.29. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

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

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

18. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W związku na jednorodny charakter działalności Zarząd zdecydował o niewyróżnianiu w 2015 roku segmentów działalności.

19. Przychody i koszty

19.1.

Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	494 389,03	1 214 042,93
Zużycie materiałów i energii	9 173 634,64	2 556 514,13
Usługi obce	1 671 525,79	6 353 622,74
Podatki i opłaty	30 210,51	41 951,67
Wynagrodzenia	4 093 306,98	5 688 239,76
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	666 036,65	718 016,74
Pozostałe koszty rodzajowe	1 381 435,18	3 317 804,84
Razem koszty rodzajowe	17 510 538,78	19 890 192,81
Koszty sprzedaży (-)	- 1 288 038,99	- 7 906 595,01
Koszty ogólnego zarządu (-)	- 3 518 548,08	- 5 386 690,14
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (-)	- 12 703 951,71	- 6 596 907,66
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	- 17 510 538,78	- 19 890 192,81
	0,00	0,00

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń (+)	3 201 786,68	3 458 735,22
Koszty wypłat z tytułu umów zleceń i umów o dzieło	960 479,23	2 131 927,13
Koszty ubezpieczeń społecznych	562 195,86	581 238,38
Rezerwy na świadczenia emerytalno rentowe	-6 197,28	6 626,20
Rezerwa na urlopy	-62 761,65	106 792,50
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	103 840,79	136 778,36
Rezerwa na premie	0,00	-15 841,29
Razem	4 759 343,63	6 406 256,50

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	45 825,78	45 116,30
Amortyzacja wartości niematerialnych	270 701,12	762 238,53
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	316 526,90	807 354,83
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	65 700,66	196 744,10
Amortyzacja wartości niematerialnych	92 000,00	166 915,99
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	157 700,66	363 660,09
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		
Amortyzacja środków trwałych	20 161,47	43 028,01
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	20 161,47	43 028,01
Amortyzacja środków trwałych	131 687,91	284 888,41
Amortyzacja wartości niematerialnych	362 701,12	929 154,52
Trwała utrata wartości	-	-
Razem	494 389,03	1 214 042,93

19.2. Pozostałe przychody operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odpisanie zobowiązań	3 712,96	10 880,16
Otrzymane, spisane w latach poprzednich należności	-	68 906,63
Refaktury kosztów	114 200,00	32 606,58
Otrzymane odszkodowania	4 771,34	19 302,56
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
Różnice magazynowe	-	22 449,85
Sprzedaż składników majątku Spółki	220,00	22 766,55
Zwrot opłat sądowych	-	-
Prowizja od kontrahentów	37 659,50	30 096,58
Sprzedaż usług reklamowych	-	-
Wynagrodzenie płatnika	-	1 007,00
Pozostałe przychody operacyjne	14 607,12	2 661,20
Razem pozostałe przychody operacyjne	175 170,92	210 677,11

19.3. Pozostałe koszty operacyjne**Pozostałe koszty operacyjne**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odpis aktualizujący należności	(538 678,79)	(1 627 506,28)
Spisane należności	(20,70)	(138 084,66)
Opłaty sądowe	(8 995,42)	(61 369,38)
Koszty do refakturowania	(111 773,45)	(250 768,73)
Odpis aktualizujący nieruchomości	(3 031 320,00)	-
Koszty spisanych składników majątku	(100 192,00)	(2 197 039,95)
Różnice inwentaryzacyjne	-	(26 917,97)
Odpis aktualizujący wnip	(1 455 605,19)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(18 897,04)	(838,37)
Ugody sądowe	-	(540,00)
Odpisy aktualizujące zapasy / spisane towary	-	(2 955,34)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(5 265 482,59)	(4 306 020,68)

19.4. Przychody finansowe**Przychody finansowe**

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	1 753 265,70	861 128,32
Dyskonto z tytułu wyceny zobowiązań	-	25 305,00
Pozostałe przychody finansowe	86 527,94	254 058,00
Przychody finansowe ogółem	1 839 793,64	1 140 491,32

19.5. Koszty finansowe

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	(3 019 082,86)	(1 053 674,67)
Ujemne różnice kursowe	(58 555,69)	(62 166,27)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(35 238 463,13)
Koszty z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	(1 614 121,65)	-
Koszty związane z kontrolą VAT	-	(1 988 644,00)
Prowizje bankowe	-	(8 718,96)
Dyskonto z tytułu wyceny należności	(306 793,00)	(233 916,00)
Koszty finansowe ogółem	(4 998 553,20)	(38 585 583,03)

19.6.

Wynik na sprzedaży jednostek zależnych

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Cena sprzedaży	-	-
Aktywa netto na dzień sprzedaży	(1 274 218,90)	-
Wartość firmy	-	-
Wynik na sprzedaży ogółem	(1 274 218,90)	-

20. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	(389 616,00)	(1 379 858,00)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(389 616,00)	(1 379 858,00)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	186 534,74	(418 035,70)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	186 534,74	(418 035,70)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(203 081,26)	(1 797 893,70)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(7 919 484,29)	(38 414 645,33)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(7 919 484,29)	(38 414 645,33)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(1 504 702,02)	(7 298 782,61)
Przychody księgowe nie uznane za przychody podatkowe	(2 946 409,88)	(987 916,96)
Przychody podatkowe nieujęte w księgach okresu	-	-
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów	13 072 240,29	48 156 922,02
Koszty podatkowe, nieujęte w księgach okresu	(155 735,59)	(1 491 949,20)
Pozostałe	-	-
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	2 050 610,53	7 262 410,53
Bieżący podatek dochodowy	389 616,00	1 379 858,00
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	-4,92%	-3,59%

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat dotyczy wyniku IMAGIS S.A. oraz Emapa S.A.

20.1.**Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONNY	31.12.2015		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	20 242,28	-	20 242,28
Ujemne różnice kursowe	1 903,56	-	1 903,56
Rezerwy na odprawy emerytalne	1 432,07	-	1 432,07
Niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	52 218,22	-	52 218,22
Rezerwy	22 461,01	-	22 461,01
Opóźniona amortyzacja podatkowa	-	-	-
Rezerwa na audyt	1 900,00	-	1 900,00
Naliczone odsetki od pożyczek	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	286,01	(286,01)
Rezerwy na przychody	-	22 499,38	(22 499,38)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	100 157,14	22 785,39	77 371,75
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	100 157,14	22 785,39	77 371,75

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONNY	31.12.2014		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	25 783,00	-	25 783,00
Ujemne różnice kursowe	920,52	-	920,52
Rezerwy na odprawy emerytalne	1 801,63	-	1 801,63
Niewypłacone wynagrodzenia oraz składki ZUS	17 944,86	-	17 944,86
Rezerwy	-	-	-
Opóźniona amortyzacja podatkowa	19 186,09	-	19 186,09
Rezerwa na audyt	4 750,00	-	4 750,00
Naliczone odsetki od pożyczek	1 371,46	-	1 371,46
Dodatnie różnice kursowe	-	179 208,43	(179 208,43)
Odsetki naliczone	-	1 712,12	(1 712,12)
	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	71 757,56	180 920,55	(109 162,99)
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	71 757,56	180 920,55	(109 162,99)

21. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-8 122 565,55	-40 212 539,03
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	-8 122 565,55	-40 212 539,03
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-8 122 565,55	-40 212 539,03

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	11 256 119	11 256 119
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	11 256 119	11 256 119

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych. Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych użyta w celu obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej przedstawiona jest w tabeli powyżej.

Na podstawie powyższych informacji podstawowy oraz rozwodniony zysk/akcję w okresie 1.01.2015-31.12.2015 oraz 01.01.2014-31.12.2014:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto	- 8 122 565,55	- 40 212 539,03
Średnioważona liczba akcji zwykłych	11 256 119	11 256 119
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,7216	- 3,5725
Średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 256 119	11 256 119
Rozwodniony zysk na akcję	-0,7216	-3,5725

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Dywidenda proponowana za okres bieżący	-	-
liczba akcji na koniec roku	11 256 119,00	11 091 119,00
dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	-
Stopa dywidendy	0,00%	0,00%

Powyższa tabela przedstawia dywidendy wypłacone oraz proponowane do wypłaty przez Spółki zależne Spółce dominującej.

23. Rzeczowe aktywa trwałe

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH - 31.12.2015	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	387 168,69	477 139,94	992 231,93	449 540,87	54 800,00	2 360 881,43
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	30 430,81	-	-	-	30 430,81
- zakup			30 430,81	-	-	-	30 430,81
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(99 353,76)	(556 455,05)	(342 492,62)	(54 800,00)	(1 053 101,43)
- sprzedaż							-
- likwidacja			(99 353,76)	(240 211,06)		(54 800,00)	(394 364,82)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy				(316 243,99)	(342 492,62)		(658 736,61)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	387 168,69	408 216,99	435 776,88	107 048,25	-	1 338 210,81
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(387 168,69)	(463 069,87)	(407 558,52)	(275 797,15)	-	(1 533 594,23)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	70 788,38	116 470,01	170 415,57	-	357 673,96
- roczny odpis amortyzacyjny			(25 249,81)	(105 438,10)	(1 000,00)		(131 687,91)
- sprzedaż środka trwałego			-	-	-		-
- likwidacja środka trwałego			96 038,19	77 373,86			173 412,05
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy				144 534,25	171 415,57		315 949,82
- zmniejszenia - sprzedaż							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(387 168,69)	(392 281,49)	(291 088,51)	(105 381,58)	-	(1 175 920,27)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	-	14 070,07	584 673,41	173 743,72	54 800,00	827 287,20
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	15 935,50	144 688,37	1 666,67	-	162 290,54

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH - 31.12.2014	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	387 168,69	532 529,13	841 678,12	363 946,99	-	2 125 322,93
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	27 451,77	376 097,25	96 255,66	54 800,00	554 604,68
- zakup			27 451,77	376 097,25	96 255,66	54 800,00	554 604,68
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(82 840,96)	(225 543,44)	(10 661,78)	-	(319 046,18)
- sprzedaż			(49 847,62)	(225 543,44)	(10 661,78)		(286 052,84)
- likwidacja			(32 993,34)				(32 993,34)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy Spółki eholiday.pl Sp. z o.o.			-				-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	387 168,69	477 139,94	992 231,93	449 540,87	54 800,00	2 360 881,43
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(387 168,69)	(451 861,27)	(468 251,95)	(212 360,32)	-	(1 519 642,23)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(11 208,60)	60 693,43	(63 436,83)	-	(13 952,00)
- roczny odpis amortyzacyjny			(47 006,84)	(164 850,01)	(73 032,46)		(284 889,31)
- sprzedaż środka trwałego			35 798,24	225 543,44	9 595,63		270 937,31
- likwidacja środka trwałego							-
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy Spółki eholiday.pl Sp. z o.o.							-
- zmniejszenia - sprzedaż							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(387 168,69)	(463 069,87)	(407 558,52)	(275 797,15)	-	(1 533 594,23)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	-	80 667,86	373 426,17	151 586,67	-	605 680,70
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	14 070,07	584 673,41	173 743,72	54 800,00	827 287,20

24. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	76 229,32	242 613,79
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing	86 061,22	584 673,41
Środki trwałe bilansowe - wartość brutto - razem	162 290,54	827 287,20

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

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka dominująca oraz Spółka zależna prowadziły działalność w wynajmowanym lokalu przy ulicy Górczewskiej 216. Obecnie siedziby obu Spółek mieszczą się w Warszawie przy ulicy Fort Wola 22 bud. 15.

25. Wartości niematerialne

31.12.2015

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	5 188 621,85	6 992 556,73	843 028,86	-	13 024 207,44
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	485 000,00	485 000,00
- zakup					485 000,00	485 000,00
- zwiększenie - wejście do Grupy podmiotów powiązanych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż						-
- likwidacja						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	5 188 621,85	6 992 556,73	843 028,86	485 000,00	13 509 207,44
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(5 447 513,67)	(325 777,96)	-	(5 773 291,63)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(272 679,37)	(90 022,65)	-	(362 702,02)
- amortyzacja (odpis roczny)			(272 679,37)	(90 022,65)		(362 702,02)
- likwidacja						-
- zmniejszenie - wyjście z Grupy podmiotów powiązanych						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(5 720 193,04)	(415 800,61)	-	(6 135 993,65)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	(1 272 363,69)	-	-	(1 272 363,69)
- odpis z tytułu utraty wartości			(1 272 363,69)			(1 272 363,69)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(1 272 363,69)	-	-	(1 272 363,69)
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	5 188 621,85	1 545 043,06	517 250,90	-	7 250 915,81
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	5 188 621,85	-	427 228,25	485 000,00	6 100 850,10

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

31.12.2014

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	23 070 195,92	14 306 700,83	823 170,48		38 200 067,23
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	19 858,38	-	19 858,38
- zakup	-	-	-	19 858,38	-	19 858,38
- zwiększenie - wejście do Grupy podmiotów powiązanych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(17 881 574,07)	(7 314 144,10)	-	-	(25 195 718,17)
- sprzedaż						-
- likwidacja		(17 881 574,07)	(7 314 144,10)			(25 195 718,17)
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	5 188 621,85	6 992 556,73	843 028,86	-	13 024 207,44
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(7 889 682,51)	(250 862,87)	-	(8 140 545,38)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	2 442 168,84	(74 915,09)	-	2 367 253,75
- amortyzacja (odpis roczny)			(854 238,53)	(74 915,09)		(929 153,62)
- likwidacja			3 296 407,37			3 296 407,37
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(5 447 513,67)	(325 777,96)	-	(5 773 291,63)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	23 070 195,92	6 417 018,32	572 307,61	-	30 059 521,85
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	5 188 621,85	1 545 043,06	517 250,90	-	7 250 915,81

26. Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych

	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	912 228,25	2 062 293,96
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing	0,00	0,00
Srodki trwale bilansowe - wartość brutto - razem	912 228,25	2 062 293,96

27. Połączenia jednostek gospodarczych

27.1. Wartość bilansowa firmy z konsolidacji

	31.12.2015	31.12.2014
GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	-	-
Emapa S.A.	5 188 621,85	5 188 621,85
MapGo24 S.A.	-	-
Razem wartość bilansowa	5 188 621,85	5 188 621,85

	01.01.2015 - 31.12.2014	01.01.2014 - 31.12.2014
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	5 188 621,85	23 070 195,92
Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia	-	-
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej	-	-
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów	-	(17 881 574,07)
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży	-	-
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	5 188 621,85	5 188 621,85

27.2. Nabycie / Sprzedaż jednostek gospodarczych

W roku obrotowym Imagis S.A. nie dokonywała nabyć innych jednostek gospodarczych.

Wyłączone z konsolidacji w okresie sprawozdawczym zostały GPS Konsorcjum Sp. z o.o. oraz Mapgo24 S.A.

Cena nabycia:

Cena zakupu - GPS Konsorcjum Sp. z o.o.:

Objęte udziały - według wartości godziwej	25 837 901,67
Koszty poniesione w związku z przejęciem	198 900,00
Zapłata ogółem	26 036 801,67

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

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

Cena zakupu - MapGo24 S.A.

Objęte udziały - według wartości godziwej	100 000,00
Koszty poniesione w związku z przejęciem	-
Zapłata ogółem	100 000,00

28. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
Nieruchomości	3 974 400,00	7 005 720,00
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Razem	3 974 400,00	7 005 720,00

W dniu 30 sierpnia 2013 r. Spółka dominująca nabyła w celach inwestycyjnych nieruchomość niezabudowaną położoną w Częstokowie Polskim, gmina Czosnów, o łącznej powierzchni 7,6 ha za łączną cenę 7 mln zł. W wyniku aktualizacji operatu, przeprowadzonej w marcu 2016 r., wartość działki w księgach została ustalona na 3 974 400,00 zł. W związku z powyższym dokonano odpisu w kwocie 3 031 320,00 zł.

29. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
Podmioty powiązane	-	247 114,64
- z tytułu pożyczek	-	247 114,64
Razem	-	247 114,64

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

Należności długoterminowe - wartości zdyskontowane

	31.12.2015	31.12.2014
Wartość długoterminowa pożyczki, wynikająca z umowy	-	336 274,64
- kwota dyskonta	-	(89 160,00)
Razem	-	247 114,64

30. Zapasy

	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	-	-
Według ceny nabycia		
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	130 438,22	11 795 419,59
Towary	130 438,22	10 433 307,81
Towary w drodze	-	1 362 111,78
Zaliczki na dostawy	-	-
Wydatki poniesione na realizację usługi	-	-
Produkty gotowe	-	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	130 438,22	11 795 419,59

	31.12.2015	31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	-	-
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	48 233,20	4 523 189,23
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	48 233,20	4 523 189,23

Na dzień 31 grudnia 2015 roku utworzony został odpis aktualizujący wartość zapasów w spółce dominującej w wysokości 48.233,20 zł., natomiast na dzień 31 grudnia 2014 roku odpis dotyczył towarów w Spółce zależnej GPS Konsorcjum Sp. z o.o.

31. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2015	31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych	19 528,03	24 043,93
należności z tytułu dostaw i usług	-	-
należności z tytułu dywidend	-	-
pożyczki udzielone	19 528,03	24 043,93
inne należności finansowe	-	-
inne należności niefinansowe	-	-
Należności od pozostałych jednostek	1 539 007,76	5 352 873,35
należności z tytułu dostaw i usług	1 457 410,86	3 767 048,72
pożyczki udzielone	-	-
inne należności finansowe	-	-
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	71 361,90	624 256,15
zaliczki na środki trwałe	-	-
należności z tytułu sprzedaży udziałów	-	-
inne należności niefinansowe	10 235,00	961 568,48
Należności brutto	1 539 007,76	5 352 873,35
Odpis aktualizujący należności	(562 497,08)	(1 241 935,98)
Należności ogółem (netto)	996 038,71	4 134 981,30

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

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

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

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

	1.01.2015 -31.12.2015	1.01.2014 -31.12.2014
Stan na początek okresu	1 241 935,98	304 524,95
a) zwiększenia	248 498,30	937 411,03
b) zmniejszenia (z tytułu)	927 937,20	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	927 937,20	0,00
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	562 497,08	1 241 935,98

33. Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)

	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	973 376,52	4 120 316,39
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	22 662,19	14 664,91
b1. wartość w walucie – EUR	5 317,89	3 440,61
Wartość w PLN	22 662,19	14 664,91
b1. wartość w walucie – USD	0,00	0,00
Wartość w PLN	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe, razem	996 038,71	4 134 981,30

34. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług netto

	Przeterminowane, lecz ściągalne					Razem
	W terminie płatności	<30 dni	30-90 dni	90-180 dni	>180 dni	
31 grudnia 2015 r.	891 535,96	0,00	3 377,82	0,00	562 497,08	1 457 410,86
31 grudnia 2014 r.	3 229 050,79	99 119,87	25 671,62	0,00	413 206,44	3 767 048,72

35. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2015	31.12.2014
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	324 569,00	68 302,16
- opłacone koszty domen internetowych	1 735,88	2 633,37
- ubezpieczenia majątkowe	5 367,57	42 305,43
- opłacone prenumeraty	125,00	730,29
- koszty upublicznienia	0,00	0,00
- koszty projektów rozliczane w czasie	0,00	0,00
- depozyty	0,00	20 133,32
- rozliczenie - strona internetowa	0,00	0,00
- rozliczenie - opłat leasingowych	0,00	0,00
- prace związane z wdrożeniem nowego produktu	316 709,05	0,00
- pozostałe	631,50	2 499,75
b) rezerwa na niezafakturowane przychody okresu sprawozdawczego	89 356,88	96 431,40
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	413 925,88	164 733,56

36. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 383 341,30	4 096 496,93
Obligacje krótkoterminowe	1 000 000,00	-
Udziały w jednostkach powiązanych	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 383 341,30	4 096 496,93

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Grupa Kapitałowa uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy Kapitałowej na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 1.383 tys. złotych (31 grudnia 2014 roku: 4.096 tys. złotych).

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	31.12.2015	31.12.2014
środki w PLN	957 357,82	3 459 543,43
środki w EUR	365 866,99	626 874,06
środki w USD	60 116,49	10 051,77
środki w innych walutach	-	27,67
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 383 341,30	4 096 496,93

37. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

37.1. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 31 grudnia 2015	5 628 059,50	-	5 628 059,50
Stan na 31 grudnia 2014	5 628 059,50	-	5 628 059,50

37.2.**Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2015 roku**

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

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**.

37.3.**Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku**

STRUKTURA AKCJONARIATU				
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%
Niewęłowski Marcin	889 835	7,91%	889 835	7,91%
Pozostali	3 410 928	30,30%	3 410 928	30,30%
	11 256 119	100,00%	11 256 119	100,00%

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.

37.4. Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 891 055,71	(1 914 780,00)	1 976 275,71
Utworzony zgodnie z umową, ponad wymagana ustawowo (minimalną) wartość	29 661 541,83	-	29 661 541,83
Z tytułu zmian w składzie Grupy	6 406 937,24	-	6 406 937,24
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	39 959 534,78	(1 914 780,00)	38 044 754,78
Zmiany w okresie sprawozdawczym		-	-
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
Z tytułu zmian w składzie Grupy	-6 406 937,24	1 914 780,00	-4 492 157,24
Utworzony zgodnie z umową, ponad wymagana ustawowo (minimalną) wartość	-33 552 597,54	0,00	-33 552 597,54
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	-	-

37.5. Udziały mniejszości

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Początek okresu	-	-
Udział mniejszości w wyniku GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	-	-
Nabycie akcji spółki MapGo24 S.A.	-	70 000,00
Udział mniejszości w wyniku Emapa Sp. z o.o./Emapa S.A.	-	-
Udział mniejszości w wyniku MapGo24 S.A.	-	(54 746,86)
Na koniec okresu	-	15 253,14

38. Rezerwy**38.1. Zmiany stanu rezerw**

	Koszty bieżącego okresu	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	Ogółem
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	438 040,46	198 692,01	636 732,47
Nabycie jednostki zależnej			-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	283 659,17	114 075,54	397 734,71
Wykorzystane	(438 040,46)	(198 692,01)	(636 732,47)
Rozwiązane			-
Korekta stopy dyskontowej			-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	283 659,17	114 075,54	397 734,71

Struktura czasowa rezerw	31.12.2015	31.12.2014
część długoterminowa	7 537,21	14 760,57
część krótkoterminowa	106 538,33	183 931,44
Razem rezerwy	114 075,54	198 692,01

38.2. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych

Na dzień 31.12.2015 roku Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe dla pracowników oraz na urlopy niewykorzystane na dzień 31.12.2015 roku.

39. Świadczenia pracownicze**39.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia**

Jednostki Grupy Kapitałowej wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa Kapitałowa na podstawie wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2015	31.12.2014
Na dzień 1 stycznia	14 760,57	8 134,37
Utworzenie rezerwy	2 258,92	6 626,20
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-
Rozwiązanie rezerwy	9 482,28	-
Zmiana składu grupy kapitałowej	-	-
Na dzień 31 grudnia	7 537,21	14 760,57

40. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	194 644,61
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	7 927 945,42
Kwota dyskonta	-	(395 953,00)
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	7 726 637,03

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu	80 668,00	122 961,87
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	1 642,70	13 426 515,78
Pożyczki otrzymane	13 349 246,95	-
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	13 431 557,65	13 549 477,65

Na dzień bilansowy z kredytów i pożyczek korzystała jednostka dominująca.

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Kredytobiorca	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				w złotych			
Magna Polonia Sp. z o.o.	PLN	13 310 814,83	Imagis S.A.	13 310 814,83	WIBOR 1M+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.
Razem kredyty i pożyczki		13 310 814,83		13 310 814,83			

* 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.

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

	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe zobowiązania finansowe	80 668,00	122 961,87
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu	80 668,00	122 961,87
rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	80 668,00	122 961,87
	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	-
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	6 242 893,28	5 447 194,41
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	582 206,16	2 346 081,93
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	476 138,72	219 435,77
zobowiązania z tytułu zakupionych udziałów	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	3 569 596,32	2 879 488,56
pozostałe zobowiązania	830,43	2 188,15
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia kredytu obrotowego GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	1 614 121,65	-
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 242 893,28	5 447 194,41
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 323 561,28	5 570 156,28

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-90 dniowych. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w okresach miesięcznych.

42. 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	24 500,00	50 500,00
b) usługi doradztwa podatkowego	-	-
c) pozostałe usługi	-	-
Wynagrodzenie razem:	24 500,00	50 500,00

* - przedstawione wartości są kwotami netto

43. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	521 952,37	2 335 075,86
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	60 253,79	11 006,07
b1. zobowiązania – EUR	678,64	2 582,19
Wartość w PLN	2 892,02	11 006,07
b2. zobowiązania – USD	14 704,00	0,00
Wartość w PLN	57 361,77	0,00
tytułu dostaw i usług, razem	582 206,16	2 346 081,93

44. Inne zobowiązania warunkowe

Imagis S.A. 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 poręczeń do kwoty 13 500 000,00 zł.

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.

45. Należności warunkowe

Na dzień bilansowy w Grupie Kapitałowej nie występowały należności warunkowe.

46. Gwarancje

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

47. Rozliczenia podatkowe

W dniu 31 grudnia 2014r. Imagis S.A. otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, określającą zobowiązanie podatkowe za okres czerwiec – grudzień 2012r. w wysokości 1 988 655,00 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 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. spółce GPS Konsorcjum Sp. z o.o. doręczono decyzję Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, określającej 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 PLN (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt osiem milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące złotych, 00/100). 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 PLN (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt osiem milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące złotych, 00/100).

48. Informacje o podmiotach powiązanych

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

- GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której Spółka posiadała 100% w kapitale zakładowym do dnia 26 stycznia 2016 r.,
- Emapa S.A., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym,
- mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 216,
- QRL Investments Limited,
- Magna Inwestycje SKA,
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego ww. spółek oraz bliscy członkowie ich rodzin,
- członkowie Rad Nadzorczych ww. Spółek.

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

- PC Guard S.A. posiadająca bezpośrednio i pośrednio do dnia 01 października 2014 roku 62,71% akcji Imagis S.A.
- CG Finanse sp. z o.o. będąca podmiotem zależnym od PC Guard S.A.
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego Spółki i ww. spółek oraz bliscy członkowie ich rodzin
- członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz ww. spółek.

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

Jednostka dominująca dokonywała transakcji ze znaczącym inwestorem. Wartość transakcji wyniosła:

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

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

* PC Guard S.A. oraz CG Finance Sp. z o.o. były podmiotami powiązаныmi 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

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą podmiotami powiązаныmi za dany rok obrotowy

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
	zł	zł
Koszty w okresie obrotowym*, w tym:		
Wynagrodzenie z tytułu pełnienie funkcji zarządczych	280 000,00	1 588 213,85
Wynagrodzenie z tytułu zawartych umów o pracę	0,00	169 330,29
Emapa S.A.	341 848,90	160 282,38
- licencje oraz usługi związane ze sprzedażą	341 848,90	160 282,38
GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	15 502,10	272 243,42
- oprogramowanie nawigacyjne oraz urządzenia	15 502,10	272 243,42
Razem	637 351,00	2 190 069,94

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

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

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

Poniżej zaprezentowane zostały stany zobowiązań z podmiotami powiązаныmi w ramach Grupy Kapitałowej:

	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
	zł	zł
Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy		
Emapa S.A. - zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	69 117,80	15 500,05
Razem:	69 117,80	15 500,05
Należności na dzień kończący okres sprawozdawczy		
Emapa S.A. - należności z tytułu dywidend	1 000 000,00	0,00
Razem:	1 000 000,00	0,00

48.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

48.2.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd	280 000,00	1 757 544,13
- wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	280 000,00	1 588 213,84
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę oraz kontraktów	-	169 330,29
Rada Nadzorcza	42 000,00	38 838,71
- wynagrodzenie	42 000,00	38 838,71
- wynagrodzenie z tytułu umów cywilno - prawnych	-	-
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	715 895,29	1 464 901,82
- wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji zarządczych	146 712,00	897 106,53
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę oraz kontraktów	569 183,29	567 795,29
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	86 870,97	368 708,25
Razem	1 124 766,26	3 629 992,91

49. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

49.1.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

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

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmienną ich interpretacji przez spółki 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 i Grupy Kapitałowej. Obecnie Spółki nie korzystają ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane produkty i usług nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym, Spółki płacą podatek dochodowy, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać również ze zmian w wysokościach stawek podatkowych. Istotnym elementem ryzyka jest fakt, że zgodnie z opublikowanym w dniu 25.08.2014r. listem ostrzegawczym Ministerstwa Finansów RP spółka GPS Konsorcjum sp z o.o. prowadzi działalność w branży która jest szczególnie narażona na wyłudzenie nienależnego zwrotu VAT lub unikanie zapłaty należności budżetowych z tego tytułu.

Ryzyko związane z opodatkowaniem zmaterializowało się w formie decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dn. 03 listopada 2015 r.

Ryzyko konkurencji

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

Ryzyko związane z kursami walut

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

49.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

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

Ryzyko związane z błędami w procedurach

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

Ryzyko utraty płynności finansowej

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

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

Ryzyko związane z dostawcami

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

Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

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

Ryzyko związane ze zmianą oferowanych produktów

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

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 i towarami, a także rezygnację dotychczasowych odbiorców, wpływając w ten sposób na sytuację finansową Spółek. Na utratę zaufania klientów może też wpłynąć zła sytuacja finansowa spółki dominującej.

Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów oraz platform sprzętowych i programowych

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

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Branża, w której działają spółki charakteryzuje się sezonowością:

- 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.

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

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

Ryzyko związane z koncentracją źródeł przychodów

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych dostawców

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

Ryzyko związane z nielegalnym wykorzystaniem wartości intelektualnych

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

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

49.3.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

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

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

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

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

49.4.

Inne ryzyka

W przypadku braku porozumienia z wierzycielami w ramach przyspieszonego postępowania układowego spółki dominującej, realnym może stać się ogłoszenie upadłości Spółki.

50. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej jest zapewnienie zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które

wspierałyby w sposób optymalny działalność operacyjną Grupy Kapitałowej i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy, zapewniając im zwrot z inwestycji. Grupa Kapitałowa uwzględnia również wymogi Kodeksu spółek handlowych odnośnie wysokości i charakteru kapitału własnego, w tym w szczególności:

- minimalna wysokość kapitału zakładowego,
- konieczność przekazywania na zasilenie kapitału zapasowego co rocznie 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

Grupa Kapitałowa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa Kapitałowa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje, a także zwiększyć zadłużenie lub je zmniejszyć poprzez upłynianie aktywów. W okresach zakończonych 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa Kapitałowa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy Kapitałowej stanowią, by wskaźnik ten nie przekraczał poziomu 40%. Do zadłużenia netto Grupa Kapitałowa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej. Kapitał obejmuje wyłącznie kapitał własny. Ze względu na wysoką skumulowaną stratę wskaźnik zadłużenia znacznie przekroczył ustalony poziom osiągając 152%.

	31.12.2015 w tys. zł	31.12.2014 w tys. zł
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13 351	20 959
Zobowiązania finansowe	81	318
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 243	5 447
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-2 383	-4 096
Zadłużenie netto	17 292	22 628
Kapitał własny	-5 882	3 530
Kapitał razem	-5 882	3 530
Kapitał i zadłużenie netto	11 410	26 158
Wskaźnik dźwigni	152%	86%

51. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystały spółki należą kredyt inwestycyjny, kredyt w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tym że we wrześniu 2015 r. umowy o kredyt inwestycyjny zostały wypowiedziane spółce dominującej przez kredytodawców, a umowa o kredyt w rachunku bieżącym uległa rozwiązaniu.

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

Wartość godziwa posiadanych przez Grupę Kapitałową aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku była równa ich wartości bilansowej.

Grupa Kapitałowa nie posiadała w okresie objętym Sprawozdaniem finansowym pochodnych instrumentów finansowych.

Nota nr 1

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe	-	3 379	-	-	-	-	996		2 383
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		996					996		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 383							1 383
Obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane		1 000							1 000
Razem	-	3 379	-	-	-	-	996		2 383

Nota nr 2

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)

	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki							
Zobowiązania leasingowe							
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	19 675	-	-	13 432	-	6 243
Kredyty i pożyczki		13 351			13 351		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6 243					6 243
Zobowiązania leasingowe		81			81		
Razem	-	19 675	-	-	13 432	-	6 243

52. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka dominująca zabezpieczała:

- 1/ umowy leasingu oraz kredytów w rachunku bieżącym i inwestycyjnych weksłami własnymi „in blanco”, hipotekami oraz zastawami,
- 2/ umowę w sprawie spłaty zadłużenia:
 - 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.

Spółki GPS Konsorcjum Sp. z o.o. oraz Emapa S.A. dokonały zabezpieczenia trwających umów leasingu oraz kredytu w rachunku bieżącym weksłami własnymi „in blanco” oraz zastawem na stanach magazynowych. Poza wymienionymi zabezpieczeniami, oraz poręczeniami w ramach Grupy kapitałowej Spółka nie dokonała innych zabezpieczeń, gwarancji czy poręczeń.

53. 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.

W dniu 5 marca 2015 r. doręczono spółce GPS Konsorcjum Sp. z o.o. („GPSK”), będącej 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.

54. 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.

55. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych

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

	Planowane na 2016	1.01.2015 – 31.12.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	500,00	485,00	1 257,00
- w tym na ochronę środowiska	-	-	-

56. 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 nabywcy 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.

Imagis S.A. zabezpiecza wykonanie przez GPS Konsorcjum Sp. z o.o. 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.

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, Emapa S.A. oraz dwóm 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 wniósł 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.

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	326 985,99	(4 974 836,03)
Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu	236 938,48	228 796,83
Zmiana zobowiązań z tytułu zakupu udziałów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zmiany udziału jednostki dominującej	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	563 924,47	(4 746 039,20)

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 386 057,23	6 636 002,99
Zmiana stanu należności z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	3 386 057,23	6 636 002,99

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(515 430,81)	(184 512,19)
Wpływy z tytułu zbycia aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(515 430,81)	(184 512,19)

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	(277 591,90)	(523 657,32)
w tym zmiana aktywa na podatek odroczony	(28 399,58)	(244 997,15)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(277 591,90)	(523 657,32)

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bilansowa zmiana rezerw	(238 997,76)	(923 277,79)
w tym zmiana rezerwy na podatek odroczony	(158 135,16)	(173 038,55)
Zmiana stanu rezerw z tytułu zmiany składu Grupy kapitałowej	-	-
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(238 997,76)	(923 277,79)

58. Struktura zatrudnienia

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd Jednostki Dominującej	-	-
Zarząd jednostek zależnych	2,00	2,00
Administracja	4,00	3,00
Pracownicy umysłowi	40,00	46,00
Pracownicy fizyczni	-	-
Razem	46,00	51,00

59. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 26 stycznia 2016 r. Spółka dominująca 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 wierzycelności bankowych nabytych przez Magna. Stosownie do postanowień Umowy restrukturyzacyjnej:

1. 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);
2. 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 Wierzycelności.

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 Wierzycelności 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 Wierzycelności 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 Wierzycelności w kwocie 1.464.189,63 zł (milion czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt dziewięć złotych 63/100); 2. miał zwołać Spółkę z udziałem przez nią poręczenia wierzycelności 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 Wierzycelności.

Porozumienie, o którym mowa powyżej, uwzględniać miało następujące warunki: 1. pozostała do spłaty kwota Wierzycelności (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 wierzycelności przysługujących Spółce, środki te Spółka przekaże Wierzycielowi tytułem spłaty Wierzycelności (do kwoty niespłaconej Wierzycelności) – 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 Wierzycelności (do kwoty niespłaconej Wierzycelności) – 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 Wierzycelności 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 Wierzycelności, 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 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.

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

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

61. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji

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

.....
RAFAŁ BERLIŃSKI
Prezes Zarządu

.....
JERZY CEGLIŃSKI
Wiceprezes Zarządu

.....
MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 22 czerwca 2016 roku