

IMAGIS S.A.
ul. Górczewska 212/226
01-460 Warszawa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres
od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku



Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

Dla Akcjonariuszy spółki Imagis S.A.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki Imagis S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe spółki Imagis S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

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

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

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

Załączone sprawozdanie finansowe składa się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 49 230 438,78 zł.
- rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazującego zysk netto w wysokości 2 049 421,27 zł.
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku o kwotę 12 370 427,03 zł.
- rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku o kwotę 74 717,72 zł.

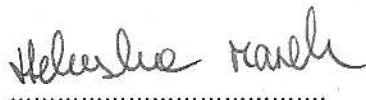
oraz informacji dodatkowej i objaśnień.



MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
Prezes Zarządu



ANNA TRZESKOWSKA
Członek Zarządu



MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 25 luty 2013 roku

Spis treści

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

15.2.	Pozostałe koszty finansowe	28
16.	Podatek dochodowy	28
16.1.	Podatek dochodowy bieżący	28
16.2.	Podatek dochodowy odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat	29
17.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane	29
18.	Zysk na jedną akcję	29
18.1.	Wyliczenie zysku na jedną akcję i zysku rozwodnionego na jedną akcję	29
19.	Wartości niematerialne	30
19.1.	Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2012 – 31 grudnia 2012	30
19.2.	Zmiany stanu wartości niematerialnych według grup rodzajowych w okresie 1 stycznia 2011 – 31 grudnia 2011	30
19.3.	Wartości niematerialne według grup rodzajowych	30
19.4.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych	31
19.5.	Specyfikacja wartości niematerialnych i prawnych w budowie	31
20.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
20.1.	Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku	32
20.2.	Zmiany wartości środków trwałych, według grup rodzajowych, w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku	33
20.3.	Rzeczowe aktywa trwałe według grup rodzajowych	34
20.4.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych	34
20.5.	Udziały w jednostkach powiązanych	34
21.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
21.1.	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
22.	Zapasy	36
22.1.	Struktura zapasów	36
23.	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36
23.1.	Struktura należności krótkoterminowych	36
23.2.	Struktura należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych	36
23.3.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	36
23.4.	Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)	37
23.5.	Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	37
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe	37
24.1.	Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych aktywów finansowych	37
24.2.	Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalenty	38
25.	Rozliczenia międzyokresowe	38
25.1.	Struktura rozliczeń międzyokresowych	38
26.	Kapitał własny	39
26.1.	Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2012 roku	39
	Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2011 roku	39
26.2.	Struktura kapitału zapasowego	40
27.	Rezerwy	40
27.1.	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	40
28.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40
28.1.	Zmiana stanu długoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	40
28.2.	Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	40

29. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41
29.1. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41
30. Zobowiązania finansowe	41
30.1. Zobowiązania finansowe wg struktury wickowej (pozostały od dnia bilansowego okres spłaty)	41
30.2. Struktura walutowa zobowiązań finansowych	41
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42
31.1. Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	42
31.2. Zasady i warunki płatności zobowiązań	42
31.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	42
32. Oprocentowane kredyty i pożyczki	42
32.1. Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku	42
32.2. Struktura zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2011 roku	43
33. Rozliczenia międzyokresowe bierne	43
33.1. Rozliczenia międzyokresowe bierne	43
33.2. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.*	43
34. Przyczyny występowania istotnych różnic pomiędzy zmianami pozycji bilansowych oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	43
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	44
35.1. Ryzyko rynkowe	44
35.2. Ryzyko kredytowe	46
35.3. Ryzyko płynności	46
36. Cele, zasady i procesy zarządzania kapitałem	47
37. Informacje o instrumentach finansowych	48
38. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku	51
39. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa	51
40. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej	51
41. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych	51
42. Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	51
43. Informacje o podmiotach powiązanych	51
43.1. Wartości transakcji z podmiotami powiązanymi	52
43.2. Istotne transakcje zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.	53
43.3. Wynagrodzenia Zarządu	53
43.4. Wykaz zaliczek, kredytów, pożyczek oraz gwarancji i zabezpieczeń udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym	53
43.5. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	53
44. Struktura zatrudnienia	53
45. Istotne zdarzenia po dniu sporządzenia Sprawozdania finansowego	54
46. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki	54
47. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji	54
48. Inne informacje	54

Rachunek zysków i strat

	Nota	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży		21 029 114,78	24 605 475,26
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		8 626 190,03	9 766 617,70
Przychody netto ze sprzedaży towarów		12 402 924,75	14 838 857,56
Koszty własny sprzedaży	11	14 282 580,12	16 885 323,28
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		2 467 414,85	2 698 494,73
Wartość sprzedanych towarów		11 815 165,27	14 186 828,55
Zysk brutto ze sprzedaży		6 746 534,66	7 720 151,98
Koszty sprzedaży	11	2 873 211,44	3 112 432,71
Koszty ogólnego zarządu	11	1 852 691,57	2 295 859,39
Pozostałe przychody operacyjne	12	278 125,38	864 511,41
Pozostałe koszty operacyjne	13	536 932,34	359 696,42
Zysk z działalności operacyjnej		1 761 824,69	2 816 674,87
Przychody finansowe	14	1 277 253,38	197 212,06
Koszty finansowe	15	520 669,14	288 536,80
Zysk brutto		2 518 408,93	2 725 350,13
Podatek dochodowy	16	468 987,66	546 447,70
Zysk netto		2 049 421,27	2 178 902,43

Zysk na jedną akcję (nota 18)

Średnia ważona liczba akcji	10 202 459	7 820 000
Zysk (strata) na jedną akcję	0,2009	0,2786
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	10 202 459	7 820 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,2009	0,2786

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

	1.01.2012 - 31.12.2012	1.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto	2 049 421,27	2 178 902,43
Inne składniki dochodów całkowitych	0,00	0,00
Inne dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	2 049 421,27	2 178 902,43

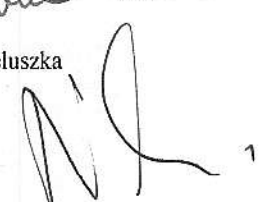
Warszawa, dnia 25 lutego 2013 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:



Marek Heluszka

Zarząd:


 MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
 PREZES ZARZĄDU

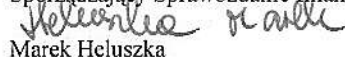

 ANNA TRZESKOWSKA
 CZŁONEK ZARZĄDU

Bilans

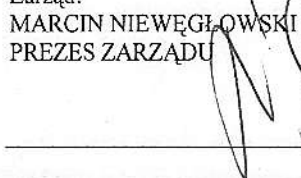
A k t y w a	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe		39 531 071,81	13 986 840,27
Wartości niematerialne	19	4 858 886,00	5 328 657,36
Wartości niematerialne w budowie	19	0,00	30 000,00
Rzeczowe aktywa trwałe	20	88 817,67	148 189,47
Udziały w jednostkach zależnych	20	34 442 590,16	8 395 685,40
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	140 777,98	84 308,04
Aktywa obrotowe		9 699 366,97	15 262 809,98
Zapasy	22	567 773,20	1 541 833,99
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	8 150 803,28	12 525 949,43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	486 421,14	561 138,86
Inne aktywa finansowe		0,00	100 000,00
Rozliczenia międzyokresowe	25	494 369,35	533 887,70
A k t y w a r a z e m		49 230 438,78	29 249 650,25
P a s y w a	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny		30 464 079,57	18 093 652,54
Kapitał zakładowy	26	5 101 229,50	3 910 000,00
Kapitał zapasowy	26.3	23 313 428,80	12 004 750,11
Kapitał rezerwowy	26.4	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		2 049 421,27	2 178 902,43
Zobowiązania długoterminowe		3 599 935,35	4 197 203,56
Rezerwy	27	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.1	5 710,00	5 192,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	29	31 346,21	50 764,61
Zobowiązania finansowe	30	3 562 879,14	4 141 246,95
Zobowiązania krótkoterminowe		15 166 423,86	6 958 794,15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	5 523 763,59	1 008 532,06
Rezerwy	27	308 000,00	235 667,32
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28.2	34 390,76	33 000,25
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		58 885,00	0,00
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32	3 549 436,60	4 815 396,89
Zobowiązania finansowe	30	5 691 947,91	866 197,63
Rozliczenia międzyokresowe	33	0,00	0,00
P a s y w a r a z e m		49 230 438,78	29 249 650,25
Wartość księgowa		30 464 079,57	18 093 652,54
Liczba akcji na koniec okresu		10 202 459	7 820 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,9860	2,3138
Rozwodniona liczba akcji		10 202 459	7 820 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,9860	2,3138

Warszawa, dnia 25 lutego 2013 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:


 Marek Heluszka

Zarząd:


 MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
 PREZES ZARZĄDU

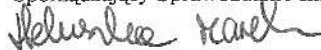

 ANNA TRZESKOWSKA
 CZŁONEK ZARZĄDU

Rachunek przepływów pieniężnych

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	2 518 408,93	2 725 350,13
Korekty razem	10 957 904,54	-6 016 201,66
Amortyzacja (nota 11.3)	1 307 264,77	1 660 988,80
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	356 331,76	288 536,80
Zmiana stanu rezerw	74 241,19	239 701,77
Zmiana stanu zapasów	974 060,79	308 983,19
Zmiana stanu należności	4 333 475,15	-6 442 639,62
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów	4 316 331,53	44 066,52
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	39 518,35	-340 265,12
Podatek dochodowy zapłacony	-444 320,00	-1 186 902,00
Inne korekty - wartość udziałów MapGo	1 001,00	0,00
Inne korekty	0,00	-588 672,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 476 313,47	-3 290 851,53
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	100 000,00	863 410,57
Wpływy z tytułu zbycia wnip oraz aktywów trwałych	0,00	63 410,57
Wpływy z tytułu nabycia innych aktywów finansowych	100 000,00	800 000,00
Wydatki	-12 378 221,61	-337 567,78
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-748 121,61	-151 661,78
Wydatki na zakup udziałów w jednostkach powiązanych	-11 630 100,00	-185 906,00
Wydatki na nabycie innych aktywów finansowych	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 278 221,61	525 842,79
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	391 000,00	3 574 176,54
Wpływy netto z wydania akcji	391 000,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	3 574 176,54
Wydatki	-1 663 809,58	-336 860,91
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-41 517,53	-48 324,11
Kredyty i pożyczki	-1 265 960,29	0,00
Odsetki	-356 331,76	-288 536,80
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 272 809,58	3 237 315,63
Przepływy pieniężne netto, razem	-74 717,72	472 306,89
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-74 717,72	472 306,89
Środki pieniężne na początek okresu	561 138,86	88 831,97
Środki pieniężne na koniec okresu	486 421,14	561 138,86

Warszawa, dnia 25 luty 2013 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:



Marek Heluszka

Zarząd:

MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
PREZES ZARZĄDU
ANNA TRZESKOWSKA
CZŁONEK ZARZĄDU

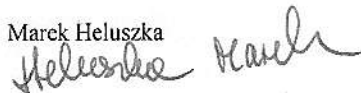
Zestawienie zmian w kapitale własnym

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu	18 093 652,54	16 503 422,11
I.a. Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 093 652,54	16 503 422,11
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 910 000,00	3 910 000,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 191 229,50	0,00
- w tym z tytułu emisji akcji serii F oraz serii G	1 191 229,50	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 101 229,50	3 910 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	12 004 750,11	8 449 755,96
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	11 308 678,69	3 554 994,15
- w tym z przeznaczenia części zysku netto za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011	2 178 902,43	0,00
- w tym z tytułu emisji akcji serii G oraz serii F	9 129 776,26	3 554 994,15
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	23 313 428,80	12 004 750,11
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 178 902,43	3 554 994,15
3.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- w tym zysk netto za okres od 1.09.2006 do 31.08.2007	0,00	0,00
- w tym strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
3.2. Zmiany zysku (straty) z lat ubiegłych	-2 178 902,43	-3 554 994,15
- w tym z przeznaczenia części zysku netto za okres od 1.12.2011 do 31.12.2011	-2 178 902,43	-3 554 994,15
3.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał rezerwowy na początek okresu	0,00	588 672,00
4.1. Zmiany kapitału rezerwowego	0,00	-588 672,00
4.2. Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0,00	0,00
5. Wynik netto	2 049 421,27	2 178 902,43
a) zysk netto	2 049 421,27	2 178 902,43
II. Kapitał własny na koniec okresu	30 464 079,57	18 093 652,54

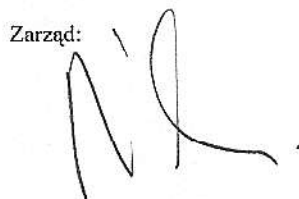
Warszawa, dnia 25 lutego 2013 roku

Sporządzający Sprawozdanie finansowe:

Marek Heluszka



Zarząd:

MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
PREZES ZARZĄDUANNA TRZESKOWSKA
CZŁONEK ZARZĄDU

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

1.1. Dane Spółki

- a) Firma: IMAGIS Spółka Akcyjna
Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 5 listopada 2007 roku sporządzoną w formie aktu notarialnego Rep. A nr 5763/2007 dokonano przekształcenia Imagis Sp. z o.o. w Imagis S.A. Rejestracji Imagis S.A. dokonano w dniu 30 listopada 2007 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000293705
- b) Siedziba: 01-460 Warszawa, ul. Górczewska 212/226
- c) Działalność Spółki polega głównie na sprzedaży map i oprogramowania wykorzystywanych w urządzeniach nawigacyjnych, dostarczaniu systemów informacji geograficznej (GIS) oraz na wytwarzaniu i aktualizacji map cyfrowych
- d) Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000293705)
- e) NIP 522-24-67-014

1.2. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

1.3. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane Spółki za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wraz z danymi za okres porównywalny 12 miesięcy od 1 grudnia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

1.4. Spółka nie posiada wewnętrzne jednostek organizacyjnych sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

1.5. Spółka jest jednostką dominującą w stosunku do Spółek:

- Smart Elektronik Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 212/226, w której posiadała 51% udziałów w kapitale zakładowym od dnia 29 października 2010 roku, a od dnia 21 września 2011 roku – posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym
- mapGo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 212/226, w której posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym od dnia 4 kwietnia 2011 roku do dnia 21 listopada 2012 roku.
- GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Górczewskiej 212/226, w której posiadała 49% w kapitale zakładowym od dnia 27 września 2011 roku, a od dnia 18 grudnia 2012 roku – posiada 100% udziałów.
- E-mapa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Łąkowej 11, w której posiada 94,80% w kapitale zakładowym od dnia 10 grudnia 2012 roku.

1.6. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Jednostkami podlegającymi konsolidacji są: Spółka Smart Elektronik Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Górczewskiej 212/226 od dnia 01.01.2012 roku, mapGo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Górczewskiej 212/226 od dnia 01.01.2012 roku do dnia 21 listopada 2012 roku, GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Górczewskiej 212/226 od dnia 01 stycznia 2012 roku oraz Emapa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Łąkowej 11 od dnia 10 grudnia 2012 roku.

2. Skład organów Spółki

2.1. Zarząd

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

Zgodnie z obowiązującą aktualnie uchwałą Zarząd składa się z dwóch osób.

W okresie od dnia 01 kwietnia 2011 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

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

2.2. Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 12 lipca 2011 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Paweł Narkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mariusz Piotr Bławat - Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Grześkowiak - Członek Rady Nadzorczej

3. Zatwierdzenie do publikacji Sprawozdania finansowego

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 30 stycznia 2013 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

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

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

Profesjonalny osąd dokonany na dzień 31 grudnia 2012 roku dotyczy zobowiązań warunkowych. Znajduje on również zastosowanie przy ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych – Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko znacznego opóźnienia w ich spłacie.

4.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie Sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w informacjach finansowych nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2012 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

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

Utrata wartości pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Wartość godziwą instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące należności

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

5. Podstawa sporządzenia Sprawozdania finansowego

5.1. Informacje ogólne

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

5.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień 31 grudnia 2012 roku w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

5.3. Waluta pomiaru i waluta informacji finansowych

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

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

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

7. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

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

Tabela kursów wymiany waluty PLN w stosunku do waluty EUR

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs najniższy w okresie	Kurs najwyższy w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
1.01.2012 – 31.12.2012	4,1736	4,0882	4,3889	4,0882
1.01.2011 – 31.12.2011	4,1401	3,9345	4,5494	4,4168

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

Podstawowe pozycje bilansu przeliczone na euro

	31.12.2012		31.12.2011	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
Aktywa trwałe	39 531	9 670	13 987	3 167
Aktywa obrotowe	9 699	2 373	15 263	3 456
Aktywa razem	49 230	12 042	29 250	6 622
Kapitał własny	30 464	7 452	18 094	4 097
Zobowiązania długoterminowe	3600	881	4197	950
Zobowiązania krótkoterminowe	15 166	3 710	6 959	1 576
Pasywa razem	49 230	12 042	29 250	6 622

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat przeliczone na euro

	1.01.2012 – 31.12.2012		1.01.2011 – 31.12.2011	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	21 029	5 039	24 605	5 943
Koszt własny sprzedaży	14 283	3 422	16 885	4 078
Zysk brutto ze sprzedaży	6 747	1 616	7 720	1 865
Zysk z działalności operacyjnej	1 762	422	2 817	680
Zysk brutto	2 518	603	2 725	658
Zysk netto	2 049	491	2 179	526

Podstawowe dane dotyczące rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na euro

	1.01.2012 – 31.12.2012		1.01.2011 – 31.12.2011	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	13 120	3 144	-3 291	-795
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-12 278	-2 942	526	127
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-916	-220	3237	782
Przepływy środków pieniężnych netto razem	-75	-18	472	114

Podstawowe dane dotyczące stanu środków pieniężnych przeliczone na euro

	1.01.2012 – 31.12.2012		1.01.2011 – 31.12.2011	
	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
Środki pieniężne na początek okresu	561	127	88	22
Środki pieniężne na koniec okresu	486	119	561	127

8. Zasady i metody rachunkowości stosowane przez Spółkę

8.1. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Do kosztów tych zalicza się także koszty finansowe netto związane z obsługą i zabezpieczeniem zobowiązań finansujących środki trwałe w budowie poniesione (zapłacone lub naliczone) do dnia ich oddania do używania. 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 używania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8.3. Leasing

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

Środki 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 pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

8.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

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

8.5. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8.6. Udziały w spółce zależnej

Od dnia 29 października 2010 roku Spółka posiadała 51% udziałów spółki Smart Elektronik Sp. z o.o., a od dnia 21 września 2011 roku – 100% udziałów. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym te aktywa finansowe wyceniane są wg ich ceny nabycia (zgodnie z MSR 27).

Od dnia 4 kwietnia 2011 roku Spółka posiadała 100% udziałów spółki mapGo Sp. z o.o. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym te aktywa finansowe wyceniane są wg ich ceny nabycia (zgodnie z MSR 27).

Od dnia 27 września 2011 roku Spółka posiadała 49% udziałów spółki GPS Konsorcjum Sp. z o.o., a od dnia 18 grudnia 2012 roku – 100% udziałów. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym te aktywa finansowe wyceniane są wg ich ceny nabycia (zgodnie z MSR 27).

Od dnia 10 grudnia 2012 roku Spółka posiada 94,80% udziałów Spółki E-mapa Sp. z o.o. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym te aktywa finansowe wyceniane są wg ich ceny nabycia (zgodnie z MSR 27).

8.7. Należności

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

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

8.8. Zapasy

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

Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów:

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

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

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

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

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

8.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

8.10. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

8.11. Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w Statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

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

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

8.12. Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzone są na:

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

8.13. Zobowiązania

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

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

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

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

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

8.14. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

8.15. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

8.16. Podatek dochodowy bieżący

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

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

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

8.17. Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie