

GRUPA KAPITAŁOWA IMAGIS

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**



Dla Akcjonariuszy Grupy Imagis

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd jednostki dominującej grupy kapitałowej Imagis zatwierdził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Imagis za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy 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 będzie kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

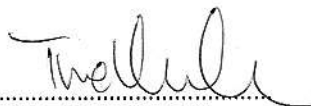
Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze: .

- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 46 563 643,15 zł.
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazującego zysk netto w wysokości 8 097 587,87 zł.
- sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku o kwotę 8 552 074,99 zł.
- skonsolidowanego 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 1 323 484,37 zł.

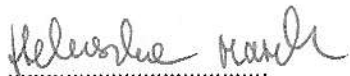
oraz informacji dodatkowej i objaśnień.



MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
Prezes Zarządu



ANNA TRZESKOWSKA
Członek Zarządu



MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 25 lutego 2013 roku

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
2.	Skonsolidowany bilans.....	7
		7
3.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	7
4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	8
	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	10
5.	Informacje ogólne.....	10
6.	Skład Grupy.....	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
10.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	10
10.2.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	10
11.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy.....	11
12.	Nowe standardy i interpretacje.....	11
13.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
13.1.	PROFESJONALNY OSĄD.....	11
13.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW.....	11
14.	Istotne zasady rachunkowości.....	12
14.1.	ZASADY KONSOLIDACJI.....	12
14.2.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALucie OBCEJ.....	12
14.3.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	13
14.4.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	13
14.5.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	14
14.6.	LEASING.....	14
14.7.	WARTOŚĆ FIRMY.....	14
14.8.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH.....	14
14.9.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	15
	AKTYWA FINANSOWE.....	16
	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.....	16
	POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI.....	16
	AKTYWA FINANSOWE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	16
	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	16
	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	17
	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.....	17
	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE.....	17
14.10.	WBUDOWANE INSTRUMENTY POCHODNE.....	17
14.11.	ZAPASY.....	17
14.12.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	17
14.13.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	18
14.14.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	18
14.15.	CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW.....	18
14.16.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	18
14.17.	KAPITAŁ WŁASNY.....	18
14.18.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE.....	18
14.19.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	19
14.20.	REZERWY.....	19
14.21.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	19
	Odprawy emerytalne.....	19

Handwritten signature and initials.

14.22.	PRZYCHODY I KOSZTY	19
14.23.	TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH I RÓŻNICE KURSOWE	20
14.23.1.	PODATEK DOCHODOWY	20
14.23.2.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ.....	20
15.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	20
16.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	21
17.	Przychody i koszty	24
17.1.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	24
AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH UJĘTA W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....		24
17.2.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	25
17.3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	25
17.4.	PRZYCHODY FINANSOWE	25
17.5.	KOSZTY FINANSOWE	25
17.6.	WYNIK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	25
18.	Podatek dochodowy.....	26
18.1.	ODROczony PODATEK DOCHODOWY	27
19.	Zysk przypadający na jedną akcję	27
20.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty:	28
21.	Rzeczowe aktywa trwałe	29
22.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych.....	30
23.	Wartości niematerialne	31
24.	Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych	32
25.	Specyfikacja wartości niematerialnych w budowie	32
26.	Połączenia jednostek gospodarczych	32
26.1.	WARTOŚĆ BILANSOWA FIRMY Z KONSOLIDACJI.....	32
26.2.	NABYCIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	33
26.3.	CENA NABYCIA:.....	33
27.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)	34
28.	Zapasy	34
29.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34
30.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług	35
31.	Struktura walutowa należności krótkoterminowych (w wartości netto)	35
32.	Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług netto	35
33.	Rozliczenia międzyokresowe	35
34.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
35.	Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały	36
35.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	36
35.2.	POZOSTAŁE KAPITAŁY	37
35.3.	UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI	37
36.	Rezerwy.....	37
36.1.	ZMIANY STANU REZERW	37
36.2.	REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	37
37.	Świadczenia pracownicze	37
37.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH	37
37.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	37
38.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	38
39.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	39
40.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.*	39
41.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	39
41.1.	INNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	39

Handwritten signature and initials.

41.2. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	40
41.3. SPRAWY SĄDOWE.....	40
41.4. GWARANCJE.....	40
41.5. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	40
42. Informacje o podmiotach powiązanych	40
42.1. WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
42.2. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY	41
43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	42
43.1. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	42
43.2. RYZYKO WALUTOWE	43
43.3. RYZYKO CENOWE	44
43.4. RYZYKO KREDYTOWE.....	44
44. Zarządzanie kapitałem	44
45. Instrumenty finansowe.....	45
46. Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku	47
53. Informacja o zobowiązaniach wobec budżetu państwa	47
53. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej	47
53. Informacje o poniesionych i planowanych nakładach inwestycyjnych	47
53. Pozycje pozabilansowe i sprawy sądowe	47
50. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.	47
51. Struktura zatrudnienia.....	48
52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	48
53. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Grupę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	48
53. Sprawozdanie finansowe w warunkach wysokiej inflacji	48

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1.01.2012 do 31.12.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011

	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		9 500 707,25	9 410 306,63
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		502 524 123,32	28 535 290,55
Razem przychody ze sprzedaży		512 024 830,57	37 945 597,18
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17.1	(2 557 940,00)	(3 324 348,87)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.1	(488 098 908,48)	(26 062 722,02)
Razem koszt własny sprzedaży	17.1	(490 656 848,48)	(29 387 070,89)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		21 367 982,09	8 558 526,29
Koszty sprzedaży	17.1	(5 738 384,98)	(3 553 351,66)
Koszty ogólnego zarządu	17.1	(3 811 612,52)	(2 846 330,34)
Pozostałe przychody operacyjne	17.2	465 825,16	1 336 994,84
Pozostałe koszty operacyjne	17.3	(572 277,85)	(463 282,51)
Wynik na działalności operacyjnej		11 711 531,90	3 032 556,62
Przychody finansowe	17.4	355 408,54	351 905,42
Koszty finansowe	17.5	(2 616 898,97)	(483 226,22)
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	17.6	998 999,00	-
Zysk (strata) brutto		10 449 040,47	2 901 235,82
Podatek dochodowy	18	(2 351 452,60)	(733 047,00)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 097 587,87	2 168 188,82
Działalność zaniechana		-	-
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres		8 097 587,87	2 168 188,82
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	4 448 303,04	2 029 785,65
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	3 649 284,83	138 403,17
		8 097 587,87	2 168 188,82
Zysk/(strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	19	0,7937	0,2773
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	19	0,7937	0,2773
- rozwodniony z zysku za okres	19	0,7937	0,2773
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	19	0,7937	0,2773

* Skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje dane IMAGIS S.A. za okres obrotowy 01.12.2012-31.12.2012, dane Emapa Sp. z o.o. za okres od 10.12.2012-31.12.2012, Spółki Smart Elektronik Sp. z o.o. za okres 01.01.2012-31.12.2012 oraz Spółki GPS Konsorcjum Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012-31.12.2012r.

	1.01.2012 - 31.12.2012	1.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto	8 097 587,87	2 168 188,82
Inne składniki dochodów całkowitych	0,00	0,00
Inne dochody po opodatkowaniu	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	8 097 587,87	2 168 188,82
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	4 448 303,04	2 090 939,93
w tym przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	3 649 284,83	77 248,89

MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
Prezes Zarządu

ANNA TRZESKOWSKA
Członek Zarządu

MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 25 luty 2013 roku

2. Skonsolidowany bilans.

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe (długoterminowe)		27 692 581,32	11 462 530,35
Rzeczowe aktywa trwałe	21-22	381 826,20	155 112,65
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne	23-24	7 363 031,29	7 195 650,77
Wartość firmy	26	19 534 479,41	3 717 254,64
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-
Zaliczki na środki trwałe oraz wart. niematerialne i prawne	25	-	30 000,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		-	21 932,42
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	413 244,42	342 579,87
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		18 871 061,83	20 440 432,44
Zapasy	28	4 147 647,72	2 445 890,40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29-32	11 915 774,78	12 598 165,59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	1 892 791,47	3 216 275,84
Inne aktywa finansowe	34	-	100 000,00
Udziały w jednostkach powiązanych		-	1 219 354,00
Rozliczenia międzyokresowe	33	914 847,86	860 746,61
SUMA AKTYWÓW		46 563 643,15	31 902 962,79

- 1 033 052,98 ok

PASYWA		31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		24 065 432,49	19 204 899,36
Kapitał zakładowy	35.1	5 101 229,50	3 910 000,00
Kapitał rezerwowy	35.2	-	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Pozostałe kapitały	35.2	14 515 899,95	13 203 959,69
Zyski zatrzymane		4 448 303,04	2 090 939,67
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych	35.3	3 772 548,76	81 006,90
Kapitał własny ogółem		27 837 981,25	19 285 906,26
Zobowiązania długoterminowe		3 614 828,17	4 207 365,83
Kredyty i pożyczki	38	-	-
Rezerwy	37.2	5 710,00	5 192,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	3 562 879,14	4 141 246,95
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	46 239,03	60 926,88
Zobowiązania krótkoterminowe		15 110 833,73	8 409 690,70
Kredyty i pożyczki	38	6 204 905,76	6 011 630,09
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39	2 301 284,64	1 263 195,41
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		96 969,00	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	39	5 691 947,91	866 197,63
Rezerwy	36	815 726,42	268 667,57
Dotacje rządowe		-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		18 725 661,90	12 617 056,53
SUMA PASYWÓW		46 563 643,15	31 902 962,79

MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
Prezes Zarządu

ANNA TRZESKOWSKA
Członek Zarządu

MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 25 lutego 2013 roku

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1.01.2012 do 31.12.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	10 449 040,47	2 901 235,82
Korekty o pozycje:	909 677,27	(3 522 865,62)
Amortyzacja	1 344 774,13	1 666 782,16
Odsetki i dywidendy, netto	648 572,15	291 452,30
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	1 682 390,81	(2 247 563,50)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(1 701 757,32)	1 628 919,80
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	880 706,76	(2 807 723,82)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(102 833,38)	67 154,83
Zmiana stanu rezerw	532 889,00	86 227,89
Podatek dochodowy zapłacony	(2 377 388,49)	(1 226 837,00)
Inne korekty - wartość udziałów MapGo Sp. z o.o.	1 001,00	-
Pozostałe korekty związane z nabyciem Spółki Emapa Sp. z o.o. i zbyciem Spółki MapGo Sp. z o.o.	-	-
Inne korekty	-	(588 672,00)
Pozostałe korekty związane z nabyciem Spółek zależnych	1 322,61	(392 606,28)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 358 717,74	(621 629,80)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		63 410,57
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(972 013,10)	(151 661,78)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż udziałów w jednostkach powiązanych	-	-
Nabycie innych aktywów finansowych	100 000,00	800 000,00
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(11 630 100,00)	(185 906,00)
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 502 113,10)	525 842,79
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	391 000,00	-
Kredyty i pożyczki	193 275,67	3 536 295,11
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(74 275,00)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(41 517,53)	(48 324,11)
Odsetki zapłacone	(648 572,15)	(291 452,30)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(180 089,01)	3 196 518,70
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	3 216 275,84	115 544,15
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 892 791,47	3 216 275,84

*Skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje dane IMAGIS S.A. za okres obrotowy 01.12.2012-31.12.2012, dane Emapa Sp. z o.o. za okres od 01.12.2012-31.12.2012, Spółki Smart Elektronik Sp. z o.o. za okres 01.01.2012-31.12.2012 oraz Spółki GPS Konsorcjum Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012-31.12.2012r.

MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
Prezes Zarządu

ANNA TRZESKOWSKA
Członek Zarządu

MAREK HELUSZKA
Księgowy

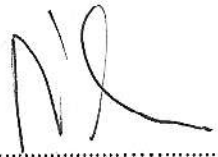
Warszawa, dnia 25 luty 2013 roku

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres obrotowy od 1.01.2012 do 31.12.2012 oraz za okres obrotowy od 1.01.2011 do 31.12.2011

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki					Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej		
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	3 910 000,00	13 203 959,69	-	2 090 939,67	19 204 899,36	81 006,90	19 285 906,26
Podział zysku netto	-	2 090 939,67	-	(2 090 939,67)	-	-	-
Zysk lub (strata) roku	-	-	-	4 448 303,04	4 448 303,04	3 649 284,83	8 097 587,87
Emisja akcji	1 191 229,50	-	-	-	1 191 229,50	-	1 191 229,50
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-	(778 999,41)	-	-	(778 999,41)	42 257,03	(736 742,38)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	5 101 229,50	14 515 899,95	-	4 448 303,04	24 065 432,49	3 772 548,76	27 837 981,25
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	3 910 000,00	8 285 743,57	588 672,00	3 790 037,71	16 574 453,28	(341 957,50)	16 232 495,78
Podział zysku netto	-	3 790 037,71	-	(3 790 037,71)	-	-	-
Zysk lub (strata) roku	-	-	-	2 090 939,67	2 090 939,67	77 248,89	2 168 188,56
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja kapitału rezerwowego	-	-	(588 672,00)	-	(588 672,00)	-	(588 672,00)
Wynik na sprzedaży udziałów jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-	1 128 178,41	-	-	1 128 178,41	345 715,51	1 473 893,92
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	3 910 000,00	13 203 959,69	-	2 090 939,67	19 204 899,36	81 006,90	19 285 906,26

* Skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje dane IMAGIS S.A. za okres obrotowy 01.12.2012-31.12.2012, dane Emapa Sp. z o.o. za okres od 10.12.2012-31.12.2012, Spółki Smart Elektronik Sp. z o.o. za okres 01.01.2012-31.12.2012 oraz Spółki GPS Konsorcjum Sp. z o.o. za okres od 01.01.2012-31.12.2012r.


MARCIN NIEWĘGŁOWSKI
Prezes Zarządu


ANNA TRZESKOWSKA
Członek Zarządu


MAREK HELUSZKA
Księgowy

Warszawa, dnia 25 lutego 2013 roku



Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa IMAGIS („Grupa”) składa się ze spółki IMAGIS S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt 6 informacji dodatkowej). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres sprawozdawczy 1.01.2012-31.12.2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres sprawozdawczy 1.01.2011-31.12.2011.

6. Skład Grupy

W skład Grupy kapitałowej IMAGIS na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodzi IMAGIS S.A. oraz spółki zależne:

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Smart Elektronik Sp. z o.o.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 212/226	Sprzedaż urządzeń do nawigacji samochodowej oraz Innych urządzeń elektronicznych	pełna	100,00%	100,00%
2.	GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 212/226	Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego.	pełna	100,00%	100,00%
3.	Emapa Sp. z o.o.	90-562 Łódź, ul. Łąkowa 11	Produkcja i sprzedaż systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu	pełna	94,80%	94,80%

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez IMAGIS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi IMAGIS S.A. w kapitałach tych jednostek.

7. Skład Zarządu Spółki dominującej

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki, Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków. Aktualnie Zarząd składa się z dwóch osób.

W okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 marca 2012 roku w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

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

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Skład Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2012 r. do dnia 11 lipca 2012 r. przedstawiał się następująco:

- Paweł Narkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marłusz Piotr Bławat – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Grześkowiak – Członek Rady Nadzorczej

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 stycznia 2013 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 spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

10.1. Oświadczenie o zgodności

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

10.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

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

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

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Grupa, aby zastosować w pełni MSSF po raz pierwszy, oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne okresów porównywalnych zostały przedstawione w historycznych informacjach finansowych za lata zakończone 31 sierpnia 2007, 31 sierpnia 2006 i 31 sierpnia 2005 roku.

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

12. Nowe standardy i interpretacje.

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

13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

13.1. 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 zapewniają, 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 2012 roku dotyczy zobowiązań warunkowych. Znajduje on również zastosowanie przy ocenie ryzyka związanego ze spłatą należności przeterminowanych – Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych biorąc pod uwagę potencjalne ryzyko znacznego opóźnienia w ich spłacie.

13.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie Sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Grupy 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 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

Grupa 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 corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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 godziwa instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się, wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy doborze odpowiednich metod i założeń Grupa 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.

Odpisy aktualizujące zapasy

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

14. Istotne zasady rachunkowości

14.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A. sporządzone za okres 1.01.2012-31.12.2012, sprawozdanie finansowe GPS Konsorcjum Sp. z o.o. za okres 01.01.2012-31.12.2012, sprawozdanie finansowe Smart Elektronik Sp. z o.o. za okres 01.01.2012-31.12.2012 oraz sprawozdanie finansowe Emapa Sp. z o.o. za okres 10.12.2012-31.12.2012.

Ze względu na nieznaczący wpływ, sprzedanej w listopadzie 2012 roku, spółki MapGo Sp. z o.o. na wartości przychodów, zysku netto oraz sumy bilansowej – dane za tą spółkę nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, 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 Grupę. Sprawowanie kontroli przez Spółkę 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 Grupa ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

14.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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	3 216	728	116	249
Środki pieniężne na koniec okresu	1 893	463	3216	728

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	27 693	6 774	11 463	2 595
Aktywa obrotowe	18 871	4 616	20 440	4 628
Aktywa razem	46 564	11 390	31 903	7 223
Kapitał własny	27 838	6 809	19 286	4 366
Zobowiązania długoterminowe	3 615	884	4 207	953
Zobowiązania krótkoterminowe	15 111	3 696	8 410	1 904
Pasywa razem	46 564	11 390	31 903	7 223

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	512 025	122 682	37 946	9 165
Koszt własny sprzedaży	490 657	117 562	29 387	7 098
Zysk brutto ze sprzedaży	21 368	5 120	8 559	2 067
Zysk brutto	10 449	2 504	2 901	701
Zysk netto	8 098	1 940	2 168	524

[Handwritten signature and initials]

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	11 359	2 722	-622	-150
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-12 502	-2 996	526	127
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-180	-43	3 197	772
Przepływy środków pieniężnych netto razem	-1 323	-317	3 101	749

14.3. 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 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.

Grupa 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.

14.4. 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.

Grupa 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.

14.5. 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.

14.6. 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.

14.7. 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.

14.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

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

przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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, Grupa 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.

14.9. 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 Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, z wyjątkiem kredytów i wierzytelności własnych Grupy. 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 wahanom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych aktywów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych, z wyjątkiem zmiany wartości terminowych kontraktów walutowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

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

Grupa 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 są wyrażane 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 Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów wynika.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa 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 Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie. 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 w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy 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. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Grupa zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Grupa posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Grupa zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Grupa zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce. Ponadto Grupa kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

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 Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

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

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 Grupa zalicza 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.

14.10. 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.

14.11. 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.

14.12. 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.

14.13. 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

14.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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.

14.15. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

14.16. 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 transakcję 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 przeznaczonego 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 ujemne się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, składnik aktywów, który ujemne 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 przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczonego do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

14.17. 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.

14.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

14.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

14.20. Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są na:

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

14.21. Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

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

Grupa nie wydzieliła aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

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

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

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

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

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.

14.22. Przychody i koszty

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

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

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

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

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

14.23. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

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

- składniki aktywów i pasywów – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
- wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
 - średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

14.23.1. 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.

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

14.23.2. Zysk netto na akcje

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, gdyż nie występują potencjalne akcje rozwodniące.

15. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

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

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Grupa, aby zastosować w pełni MSSF po raz pierwszy, oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne okresów porównywalnych zostały przedstawione w historycznych informacjach finansowych za lata zakończone 31 sierpnia 2007, 31 sierpnia 2006 i 31 sierpnia 2005 roku.

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

16. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych działalność Grupy została podzielona w oparciu o wykonywane produkty, świadczone usługi oraz dystrybuowane towary na następujące segmenty sprawozdawcze:

- segment map cyfrowych,
- segment systemów informacji przestrzennej (GIS),
- segment produktów nawigacyjnych,
- segment pozostałych towarów i urządzeń

Koszty działów: informatyki, administracji oraz marketingu obciążają koszty wyodrębnionych segmentów sprawozdawczych.

Ponadto zostały wyodrębnione dwa segmenty geograficzne tj.: sprzedaż dokonywana na terenie Polski oraz sprzedaż w pozostałych krajach.

Sprzedaż pozostała nie spełniająca kryteriów wyodrębnienia jako segment została wykazana w pozycji „pozostała działalność”.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółek i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

