

Sprawozdanie
z działalności Grupy Kapitałowej
IMAGIS S.A.
w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.



Warszawa, 27 marca 2019 r.

Spis treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce	4
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	6
3. Podstawowe informacje o spółce zależnej Emapa S.A. („Emapa”)	7
4. Działalność Grupy Kapitałowej Imagis S.A. w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019	8
5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	10
6. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej	11
7. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Imagis S.A. lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	11
8. Informacja o instrumentach finansowych.....	11
9. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach	11
W roku 2019 Imagis S.A. udzieliła, na warunkach rynkowych, 3 pożyczek podmiotom z grupy kapitałowej.	11
10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta	12
11. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami.....	12
12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	12
13. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	12
14. Informacje dotyczące ochrony środowiska	13
15. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	13
16. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik	13
17. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej	13
18. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	19
19. Umowy zawarte między jednostką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	20
20. Oświadczenie Zarządu	20

Spis Tabel

Tabela 1:	Podstawowe informacje o podmiocie dominującym IMAGIS S.A. („Spółka”)	4
Tabela 2:	Akcjonariat Imagis S.A. na dzień 31.12.2018 r.	5
Tabela 3:	Akcjonariat Imagis S.A. na dzień 31.12.2019 r.	6
Tabela 4:	Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	6
Tabela 5:	Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku wyników za 2019 r. i 2018 r.....	10
Tabela 6:	Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu na 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r.....	10
Tabela 7:	Kalkulacja wskaźnika dźwigni Grupy Kapitałowej	12

1. Podstawowe informacje o Spółce

Tabela 1: Podstawowe informacje o podmiocie dominującym IMAGIS S.A. („Spółka”)

Siedziba	ul. Złota 59, 00-120 Warszawa	
Telefon	+48 (22) 638 41 86	
E-mail	spolka@imagis.pl	
Strona internetowa	www.imagis.pl	
NIP	522-24-67-014	
REGON	014984439	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	Nr 0000293705 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Zarząd na dzień bilansowy i sporządzenia sprawozdania	Jerzy Cegliński	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza na dzień bilansowy i sporządzenia sprawozdania	Mirosław Janisiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Edyta Słomska	Sekretarz Rady Nadzorczej
	Cezary Gregorczyk	Członek Rady Nadzorczej
	Rafał Słomski	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej

1.1. Zmiany we władzach korporacyjnych

1.1.1. Rada Nadzorcza:

W okresie 1 styczeń 2019 r. – 31 grudzień 2019 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Mirosław Janisiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Edyta Słomska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Cezary Gregorczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Słomski - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Ziemiński - Członek Rady Nadzorczej

1.1.2. Zarząd

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

W okresie od dnia 1 stycznia do 3 czerwca 2019 r. Zarząd Spółki był dwuosobowy, w składzie:

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

Od dnia 4.06.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. oraz na dzień opracowania niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki był jednoosobowy, w osobie Prezesa Zarządu - Jerzego Ceglińskiego.

1.2. Akcjonariat:

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 6 645 825,60 zł. Składa się na niego 66 458 256 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5 500 000 akcji zwykłych serii A
- 2 244 000 akcji zwykłych serii B
- 76 000 akcji zwykłych serii C
- 550 000 akcji zwykłych serii D
- 782 000 akcji zwykłych serii E
- 1 203 584 akcji zwykłych serii F
- 396 875 akcji zwykłych serii G
- 503 660 akcji zwykłych serii H
- 50 202 137 akcji zwykłych na okaziciela serii J
- 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K

W czwartym kwartale 2019 r., w ramach uchwały Zarządu Spółki z dnia 28.11.2019 r., podjętej na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i zawartego w Statucie Spółki upoważnienia Zarządu do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, Spółka dokonała emisji 5 000 000 akcji serii K. Emisja nowych akcji została dokonana w trybie subskrypcji prywatnej, skierowanej do firmy Magna Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, która objęła całość akcji nowej emisji za łączną cenę emisyjną 1 000 000,00 złotych.

Akcje nowej emisji zostały pokryte wkładem pieniężnym w ramach potrącenia wierzytelności. Nadwyżka w cenie emisyjnej, ponad wartość nominalną obejmowanych akcji serii K, w wysokości 500 000,00 złotych, została wpłacona na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 396 § 2 ksh.

Objęcie akcji serii K sprawiło, że udział Magna Polonia S.A. w akcjonariacie Spółki wzrósł w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 2,55 punktu procentowego.

Tabela 2: Akcjonariat Imagis S.A. na dzień 31.12.2018 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Magna Polonia S.A.	40 687 575	66,20%	40 687 575	66,20%
Skarb Państwa	11 155 041	18,51%	11 155 041	18,51%
Pozostali (poniżej progu 5%)	9 615 640	15,65%	9 615 640	15,65%
Razem:	61 458 256	100,00%	61 458 256	100,00%

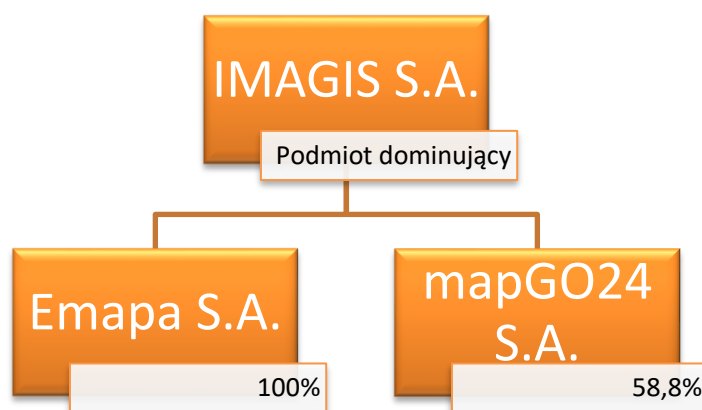
Tabela 3: Akcjonariat Imagis S.A. na dzień 31.12.2019 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Magna Polonia S.A.	45 687 575	68,75%	45 687 575	68,75%
Skarb Państwa	11 155 041	16,79%	11 155 041	16,79%
Pozostali (poniżej progu 5%)	9 615 640	14,46%	9 615 640	14,46%
Razem:	66 458 256	100,00%	66 458 256	100,00%

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

2.1. Struktura Grupy Kapitałowej

Tabela 4: Struktura Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy



	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Emapa S.A.	00-120 Warszawa, ul. Złota 59	Produkcja i sprzedaż systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu	pełna	100,00%	100,0%
2.	mapGO24 S.A. w likwidacji	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	nie jest konsolidowana	58,8%	58,8%

2.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Nie wystąpiły.

2.3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem jednostki i jej grupą kapitałową

Nie miały miejsca.

2.4. Nabycie akcji

W 2019 roku Spółka nie nabyła akcji własnych.

2.5. Oddziały Spółki

Imagis S.A. nie posiada oddziałów ani zakładów.

3. Podstawowe informacje o spółce zależnej Emapa S.A. („Emapa”)

3.1. Akcjonariat Emapa S.A.

Kapitał zakładowy Emapa S.A. wynosi 100 000,00 zł i dzieli się na 200 000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Kapitał zakładowy został opłacony w całości. Jedynym akcjonariuszem Emapy jest Imagis S.A. z siedzibą w Warszawie.

3.2. Dane rejestrowe Emapa S.A.

Nazwa: Emapa Spółka Akcyjna („Emapa S.A.”)
Siedziba: 00-120 Warszawa, ul. Złota 59
REGON: 472865527
NIP: 725-18-08-677
Numer KRS: 0000489607 (organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)
Oddziały: Oddział w Łodzi - ul. Łąkowa 11, 90-562 Łódź

3.3. Zarząd

W okresie 01.01.2019 – 30.04.2019 Zarząd Emapy liczył 3 osoby i działał w następującym składzie:

- Mariusz Stasiak – Prezes Zarządu
- Rafał Berliński – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
- Izabella Wieczorek – Członek Zarządu.

Od 01.05.2019 r. do 31.12.2019 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Emapy liczył 2 osoby i działał w następującym składzie:

w okresie 01.05.2019 – 07.06.2019:

- Mariusz Stasiak – Prezes Zarządu
- Rafał Berliński – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

w okresie 08.06.2019 – 31.12.2019 r.

- Mariusz Stasiak – Prezes Zarządu
- Jerzy Cegliński – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

3.4. Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2019 r. do 05.06.2019 r., Rada Nadzorcza Emapy funkcjonowała w składzie:

- Mirosław Janisiewicz,
- Jerzy Cegliński,
- Mirosława Żytkowska-Kocik.

Natomiast w okresie 6.06.2019 do 31.12.2019 w składzie:

- Mirosław Janisiewicz
- Edyta Słomska
- Cezary Gregorczyk

4. Działalność Grupy Kapitałowej Imagis S.A. w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019

4.1. Branża, produkty i usługi Grupy Kapitałowej

W 2019 r. działalność operacyjna Grupy Kapitałowej Imagis S.A. była prowadzona wyłącznie w segmencie GIS, w skład którego wchodziły usługi GIS, dane mapowe, sprzedaż licencji na mapy cyfrowe, systemy optymalizacji transportu i nawigacji oraz sprzedaż oprogramowania GIS, w tym oprogramowania firm zewnętrznych.

W wyniku zapoczątkowanej w 2015 r. i prowadzonej w latach następnych restrukturyzacji Grupy Kapitałowej utrzymana została sprzedaż następujących produktów, których dalsze istnienie było istotnie zagrożone:

- a. Dystrybucja oprogramowania firmy Pitney Bowes,
- b. Obsługa klientów biznesowych w zakresie map cyfrowych,
- c. Sprzedaż licencji systemu nawigacji MapaMap.

Produkty Grupy Kapitałowej Imagis S.A. oferowane są obecnie wyłącznie przez Emapa S.A. Są one powiązane z mapą cyfrową i można podzielić je na następujące grupy:

- 1) mapy cyfrowe: dokładna Cyfrowa Mapa Polski MapSet, wykorzystywana we wszystkich produktach oraz sprzedawana samoistnie jako baza dla wielu odbiorców;
- 2) Serwer MapCenter będący główną technologią, na bazie której oparta jest większość oprogramowania oferowanego przez Emapę i wykorzystywany również przez partnerów handlowych, którzy integrują go z własnym oprogramowaniem;
- 3) Serwer Emapi będący rozwinięciem technologii MapCenter a umożliwiający łatwe jego wykorzystanie w oprogramowaniu wykorzystującym mapy poprzez przeglądarki WWW. Technologia wykorzystywana w rozwiązaniach sprzedawanych przez Emapę oraz sprzedawana partnerom handlowym, którzy integrują je z własnym oprogramowaniem;
- 4) Programy GUI – programy jedno stanowiskowe instalowane na końcówkach roboczych. Sprzedawane bezpośrednio przez Emapę;
- 5) Oprogramowanie MapInfo – oprogramowanie firmy Pitney Bowes służące do edycji mapy oraz do analiz przestrzennych i geomarketingowych;
- 6) MapaMap – oprogramowanie do nawigacji na platformy PND oraz MD sprzedawane zarówno poprzez kanał partnerów handlowych (OEM) jak i poprzez sklepy internetowe;
- 7) Emapa WebRouter – gotowy produkt WWW wykorzystujący możliwości technologii MapCenter oraz Emapi przeznaczony dla osób potrzebujących oszacować koszty usług transportowych;
- 8) API optymalizacyjne – technologia pozwalająca ułożyć właściwą kolejność punktów trasy z uwzględnieniem wielu zaawansowanych parametrów wejściowych takich jak: flota heterogeniczna, okna czasowe, priorytety i inne;
- 9) MapGo – produkt typu SaaS pozwalający w prosty sposób dokonać optymalizacji kolejności punktów trasy dla wybranego modelu dystrybucyjnego.

Rozwiązania oferowane przez Emapę kierowane są głównie do przedsiębiorstw ze szczególnym ukierunkowaniem na partnerów, którzy wykorzystują jej technologie i narzędzia w swoich

rozwiązaniach. Wyjątkiem jest nawigacja MapaMap (6), która jest wykorzystywana głównie przez odbiorców indywidualnych. W tym zakresie Emapa stworzyła stabilną, godną zaufania markę, która kojarzona jest z wysoką jakością produktów i kompetencją pracowników.

4.2. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

W lipcu 2019 r. Emapa zakończyła, realizowane od lutego 2017 r., prace badawczo rozwojowe związane z realizacją projektu „Nowe metody optymalizacji zagadnień VRP”, dofinansowanego przez NCBiR. Emapa z sukcesem zakończyła 2 pierwsze dziesięciomiesięczne etapy projektu (ich zakończenie zostało potwierdzone przez NCBiR) oraz złożyła raport końcowy z realizacji wniosku.

Efektem projektu jest wdrożenie do sprzedaży dwóch nowych produktów bazujących na nowo opracowanych algorytmach optymalizacyjnych. Pierwszym jest API optymalizacyjne – technologia optymalizacyjna, będące komponentem programistycznym, który można zintegrować z dowolnym oprogramowaniem do zarządzania transportem. Drugim produktem jest MapGo – oprogramowanie typu SaaS pozwalające użytkownikowi na szybkie rozwiązanie konkretnego problemu optymalizacyjnego. Rozwiązanie to będzie również stanowić bazę do budowy rozwiązań przygotowywanych przyszłym klientom „pod klucz”.

W czerwcu 2019 r. Emapa podpisała umowę z NCBiR na realizację kolejnego projektu badawczo-rozwojowego wzbogacające algorytmy optymalizacyjne o nowe, do tej pory niedostępne cechy. Wniosek badawczo-rozwojowy „Opracowanie uniwersalnych metod rozwiązywania zaawansowanych problemów marszrutyzacji z wykorzystaniem uczenia maszynowego” uplasował się na trzecim miejscu wśród 26 firm, którym przyznano dotacje i 80 ubiegających się o środki z UE.

Intensyfikacja prac nad tworzeniem nowych algorytmów optymalizacyjnych pozwoli Grupie Kapitałowej dostarczać rozwiązania, które zaspokoją potrzeby najbardziej skomplikowanych systemów transportu i dystrybucji w firmach (np. planowanie dostaw na konkretne dni tygodnia wraz z określoną częstotliwością, priorytetyzacją punktów trasy, czy ułożenie towaru na pojeździe czyli tzw. problem plecakowy).

W listopadzie 2019 r. Emapa podpisała kolejną umowę na dofinansowanie z Centrum Obsługi Przedsiębiorcy Projektu numer RPLD.02.02.01-10-0022/19-00 w ramach Osi priorytetowej II: Innowacyjna i konkurencyjna gospodarka Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020, o nazwie "MapGO na nowych rynkach zbytu". Dzięki projektowi Spółka będzie promować produkt MapGo oraz algorytmy optymalizacyjne na wybranych rynkach europejskich.

Jednocześnie Emapa będzie rozwijała swój podstawowy produkt - bazę danych MapSet wykorzystując autorską technologię jej tworzenia (mobilny system pozyskiwania danych Car-to-Graph i system edycji mapy WorkGroup). Główne technologie (MapCenter, Emapi) będą rozwijane zgodnie z potrzebami klientów oraz w odpowiedzi na pojawiające się trendy technologiczne.

4.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Emapa zakończyła prace nad pierwszym wnioskiem związanym z rozwojem algorytmów optymalizacyjnych. Efektem prac w tym zakresie są dwa nowe rozwiązania:

- a) API optymalizacyjne - nowa technologia do optymalizacji kolejności punktów trasy

b) produkt typu SaaS o nazwie MapGo

Jakość algorytmów optymalizacyjnych została potwierdzona pobiciem 111 rekordów światowych nadzorowanych przez niezależny instytut badawczy Sintef.

Spółka pozyskała dofinansowanie na dalszy rozwój technologii optymalizacyjnej w ramach projektu o nazwie „Opracowanie uniwersalnych metod rozwiązywania zaawansowanych problemów marszrutyzacji z wykorzystaniem uczenia maszynowego”, który wzbogaci możliwości optymalizacyjne o nowe dotychczas niedostępne cechy.

Słuszność opracowanych rozwiązań algorytmicznych została potwierdzona zdobyciem, już w ciągu 3 miesięcy od rozpoczęcia prac, 140 rekordów światowych w niezależnych benchmarkach Li and Lim.

5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Tabela poniżej przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Imagis S.A. osiągnięte w roku 2019.

Tabela 5: Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku wyników za 2019 r. i 2018 r.

Pozycja	2019	2018	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	4 737 755,36	5 802 188,89	-18,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	1 790 688,18	2 309 659,83	-22,5%
Zysk z działalności operacyjnej	1 162 142,73	45 188,40	2471,8%
Zysk brutto	1 352 044,88	-127 639,87	-
Zysk netto	1 261 689,72	-241 980,75	-

W 2019 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży na poziomie 4,7 mln zł, o 18,4% mniej niż w roku 2018 oraz zysk netto w wysokości 1261,7 tys. zł, wobec straty netto w kwocie 241,9 tys. w roku ubiegłym. Spadek przychodów związany był głównie z wygaśnięciem umów barterowych w kwietniu 2018 r. Relatywnie wysoki zysk osiągnięty w 2019 r. wynika z odzyskania przez Imagis S.A. należności od byłego prezesa zarządu wynikającej z bezprawnie wypłaconej kwoty 900.000 zł oraz odsetek od tej kwoty zasądzonych na rzecz Spółki i co za tym idzie rozwiązania rezerwy utworzonej na jej pokrycie.

Tabela 6: Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu na 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r.

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana
Aktywa trwałe	11 694 185,27	11 255 354,83	3,9%
Aktywa obrotowe	1 391 000,32	1 106 070,42	25,8%
Kapitał własny	582 573,64	-1 679 116,08	-
Zobowiązania długoterminowe	9 584 326,86	11 079 231,23	-13,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 918 285,09	2 961 310,10	-1,5%
Suma bilansowa	13 085 185,59	12 361 425,25	5,9%

W związku z wystąpieniem wysokiej skumulowanej straty netto w latach 2014 i 2015 znacznemu zmniejszeniu uległa suma bilansowa, a kapitały własne osiągnęły wartość ujemną. W 2019 r. dzięki konsekwentnie prowadzonej restrukturyzacji stan ten uległ zmianie i kapitał własny osiągnął wartość dodatnią. Istotnemu zwiększeniu, bo o 25,8%, uległy aktywa obrotowe. Znacząco zmniejszyły się (o 13,5%) zobowiązania długoterminowe. Tym samym dalszej poprawie uległa struktura zadłużenia

Spółki i Grupy Kapitałowej. Dzięki zawarciu w 2017 r. układu z wierzycielami przewidującego wydłużenie terminu spłaty oraz częściową redukcję zadłużenia w postaci jego konwersji na kapitał własny Spółka uzyskała możliwość dalszego funkcjonowania.

6. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej

W dniu 28.11.2019 r. Imagis S.A. oraz Magna Inwestycje Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie (reprezentowana przez Magna Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) zawarły umowę potrącenia. Umowa potrącenia została zawarta w wykonaniu postanowień umowy restrukturyzacyjnej z dnia 8 sierpnia 2018 r. W myśl umowy potrącenia należność za obejmowane przez Magna Inwestycje Sp. z o.o. Sp. k. akcje Imagis S.A. nowej emisji w kwocie 1.000.000 zł, została pokryta poprzez potrącenie tej kwoty z wierzytelności Magna Inwestycje wobec Imagis S.A.

W trzecim kwartale 2019 r. Emapa S.A. podpisała umowę o dofinansowaniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, jako instytucji Pośredniczącej dla Priorytetu I PO IR 2014-2020, w ramach konkursu 2/1.1.1/2019, Działanie 1.1 "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa" projektu spółki "Opracowanie uniwersalnych metod rozwiązywania zaawansowanych problemów marszrutyzacji z wykorzystaniem uczenia maszynowego". Koszt całkowity projektu wynosi 6 460 215,00 zł, a wnioskowana i rekomendowana kwota dofinansowania 4 697 463,50 zł. Rzeczywista kwota dofinansowania może ulec zmianie ze względu na weryfikację dopuszczalnej pomocy de minimis.

Natomiast w czwartym kwartale 2019 r. Emapa S.A. podpisała umowę na dofinansowanie przez Centrum Obsługi Przedsiębiorcy, Projektu numer RPLD.02.02.01-10-0022/19-00 w ramach Osi priorytetowej II: Innowacyjna i konkurencyjna gospodarka Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020, zgłoszonego przez nią projektu o nazwie "MapGO na nowych rynkach zbytu" („Projekt”). Koszt całkowity Projektu wynosi 721.138,70 zł, a przyznana maksymalna kwota dofinansowania 498.347,88 zł. Okres realizacji Projektu: 1.09.2019 r. do 31.12.2020 r.

7. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Imagis S.A. lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym umowy takie nie wystąpiły.

8. Informacja o instrumentach finansowych

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka w 2019 r. należały zobowiązania finansowe wynikające pierwotnie z kredytów bankowych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Instrumenty finansowe służą finansowaniu działalności Spółki. Spółka posiada też aktywa finansowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Zobowiązania finansowe szczegółowo opisano w Sprawozdaniu Finansowym.

9. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

W roku 2019 Imagis S.A. udzieliła, na warunkach rynkowych, 3 pożyczek podmiotom z grupy kapitałowej.

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki w zł	Kwota pożyczki na dzień 31.12.2019 w zł	Ostateczna data spłaty pożyczki
Emapa S.A.	200 000,00	200 000,00	31.10.2020
Emapa S.A.	260 000,00	240 000,00	30.09.2020
Magna Polonia S.A.	200 000,00	0,00	nd.

W roku 2018 nie udzielono pożyczek.

10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta

W roku 2019 spółki Grupy Kapitałowej nie udzieliły ani nie otrzymały jakichkolwiek poręczeń ani gwarancji.

11. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej nie pozwala na finansowanie prac rozwojowych w jednostce dominującej. Jednak prowadzona restrukturyzacja umożliwiła pozyskanie finansowania i prowadzenie takich prac w spółce Emapa SA.

13. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Grupa Kapitałowa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej. Kapitał obejmuje wyłącznie kapitał własny.

Tabela 7: Kalkulacja wskaźnika dźwigni Grupy Kapitałowej

	31.12.2019 w tys. zł	31.12.2018 w tys. zł
Oprocentowane kredyty i pożyczki krótkoterminowe	178	399
Zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 740	2 562
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-753	-118
Zadłużenie netto krótkoterminowe	2 165	2 843

Kapitał własny	582	-1 679
Kapitał razem krótkoterminowe	582	-1 679
Kapitał i zadłużenie netto krótkoterminowe	2 747	1 164
Wskaźnik dźwigni	78%	244%

14. Informacje dotyczące ochrony środowiska

Nie dotyczy.

15. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, według wiedzy Zarządu, były w toku następujące postępowania sądowe:

- 1) postępowanie sądowe (syg. akt XVI GC 75/13) Spółki przeciwko NaviExpert sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (obecnie Telematics Technologies sp. z o.o.), o wyegzekwowanie należnego Spółce wynagrodzenia na kwotę 361.971,00 zł, plus odsetki liczone od dnia 25.10.2012 roku. W dniu 15.05.2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy w Warszawie wydał wyrok zgodnie z którym zasądził na rzecz Imagis S.A.:
 - kwotę 193.794,04 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, liczonymi od dnia 25.10.2012 r.
 - kwotę 168.176,57 zł wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości określonej na podstawie art. 56 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa liczonymi od dnia 17.11.2012 r.
 - kwotę 26.560,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu.
Pozwana wniosła datowaną na dzień 25.07.2017 r. apelację od ww. wyroku. Termin rozpatrzenia apelacji został wyznaczony na dzień 14.04.2020 r..
- 2) powództwo Spółki przeciwko Towarzystwu Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, o zapłatę na rzecz Spółki odszkodowania w kwocie 31.111.917,34 zł, w związku z wystąpieniem szkód majątkowych mających źródło w Nieprawidłowych Zachowaniach Osoby Ubezpieczonej (byłego Prezesa Zarządu Spółki). Według wiedzy Zarządu, termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.
- 3) powództwo Spółki do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, przeciwko Telematics Technologies sp. z o.o. o zapłatę na rzecz Spółki kwoty 1.376.471,87 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, z tytułu naruszenia postanowień umowy z dnia 28 lipca 2005 r. pomiędzy Spółką a pozwanym. Termin pierwszej rozprawy został wyznaczony na 20.04.2020 r.

16. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W roku 2019 nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na wynik Grupy Kapitałowej.

17. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

17.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

17.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój spółek Grupy Kapitałowej jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na obszarze której funkcjonują oraz oferują swoje produkty i usługi. Polska jest równocześnie obszarem aktywności gospodarczej partnerów i klientów spółek Grupy Kapitałowej. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Grupy Kapitałowej, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw, czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych będzie mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi spółek Grupy Kapitałowej, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej. W tym kontekście istotne zagrożenia niesie ewentualne utrzymywanie się przez dłuższy okres stanu zagrożenia epidemicznego i jego negatywne skutki gospodarczo-finansowe.

17.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny ciągle charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian, a niejednokrotnie także stosunkowo krótkim okresem wprowadzania ich w życie.. Na działalność Grupy Kapitałowej potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje, m.in. w zakresie prawa podatkowego, prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz regulacje podejmowane w związku z epidemią koronawirusa. Ponadto, wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym, niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółki kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

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

Praktycznie ciągłe zmiany w systemie podatkowym, przy jednoczesnym braku ich jednoznacznej wykładni, mogą powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy celno skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, organ celno skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na funkcjonowanie Spółki. Obecnie Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a jej produkty i usługi obłożone są stawką podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym, Spółka płaci podatek dochodowy, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Spółki. W celu ograniczenia ryzyka związanego z opodatkowaniem Spółka zakłada występowanie do organów podatkowych z wnioskami o interpretacje określonych przepisów, czy sytuacji oraz korzystanie z doradców podatkowych.

Źródłem ryzyka może być także istotne zwiększenie, innych niż podatki danin publicznych (np. składki ZUS).

17.1.4. Ryzyko konkurencji

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

17.1.5. Ryzyko związane z kursami walut

Grupa Kapitałowa dokonuje części zakupów i sporadycznie prowadzi sprzedaż w walutach obcych, co wiąże się m.in. z ryzykiem kursowym. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez fakt, że ewentualne zmiany kursu są przenoszone na cenę sprzedaży tych towarów. Spółki nie zabezpieczają się przed zmianą kursu walut. Kursy walutowe stosowane przy rozliczeniu transakcji są każdorazowo negocjowane z bankiem ją obsługującym.

17.1.6. Ryzyko związane z błędami ludzkimi

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

17.1.7. Ryzyko związane z błędami w procedurach oraz interpretacji licencji

W działalności spółek Grupy Kapitałowej możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach stosowanych w toku prowadzonej działalności. Przykładowo mogą dotyczyć braku odpowiedzi na reklamację lub błędów popełnianych podczas wytwarzania oprogramowania.

Grupa Kapitałowa coraz częściej korzysta z ogólnodostępnego oprogramowania (open source) i danych. Towarzystające im licencje są często niejednoznaczne. Niesie to potencjalne ryzyko odmiennej, niż w założeniach udostępniającego, ich interpretacji. Aby uniknąć takiej sytuacji spółki wnikliwie analizują te zapisy, a w przypadku wątpliwości występują o stosowne interpretacje.

17.1.8. Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku dużych transakcji i zamrożenia środków pieniężnych w zakup towarów, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie zarządzania finansami spółek Grupy kapitałowej lub niewypłacalności kontrahentów, względnie niedostarczenia przez nich zakupionych towarów, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej.

Płynność finansowa może być również zagrożona w sytuacji, w której dłużnicy spółek Grupy Kapitałowej, ze szczególnym uwzględnieniem wierzycelności i inwestycji finansowych, okażą się niewypłacalni lub ich wypłacalność stanie się wątpliwa.

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

17.1.9. Ryzyko związane z dostawcami

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

17.1.10. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

Z działalnością operacyjną spółek Grupy Kapitałowej wiąże się ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów.

17.1.11. Ryzyko związane ze zmianą oferowanych produktów

Występuje ryzyko związane ze zmianami zachodzącymi na rynku oraz w preferencjach zakupowych klientów. Może to skutkować zmianami wysokości przychodów oraz osiągniętych marż, a także zmianą dostawców i odbiorców. Spółka na bieżąco analizuje te zmiany dostosowując się do zmieniającego się otoczenia rynkowego, poprzez zmiany istniejących i oferowanie nowych produktów.

17.1.12. Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

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

17.1.13. Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów oraz platform sprzętowych i programowych

Rozwój technologii informatycznych postępuje bardzo dynamicznie. Doskonalone są nie tylko istniejące urządzenia, ale pojawiają się zupełnie nowe ich kategorie. Podobnie jest z platformami programowymi i systemami operacyjnymi, gdzie również pojawiają się nowe rozwiązania. W efekcie, istnieje potrzeba ciągłego monitorowania tych trendów oraz dostosowywania produktów Spółki do nowych warunków. Niedostosowany na czas produkt, może nie spełniać oczekiwań użytkowników nowych systemów i w konsekwencji spowodować przejście danej części rynku przez konkurencję. Spółki monitorują rozwój technologiczny branży, w której działają, by w miarę możliwości przewidywać kierunki rozwoju rynku, tak by móc dostosować swoją ofertę do aktualnego zapotrzebowania. Tam gdzie ma to uzasadnienie ekonomiczne, Grupa Kapitałowa stara się oferować produkty na różne platformy sprzętowe i programowe, co jednakże wiąże się z koniecznością inwestowania w nowe rozwiązania.

17.1.14. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Emapa S.A., jak każda spółka działająca w tej branży odczuwa sezonowość:

- w sprzedaży detalicznej - okres letni oraz zimowy niosą zwiększoną sprzedaż produktów nawigacyjnych,
- koniec roku jest okresem wzmożonego popytu na produkty GIS, co jest związane z realizacją projektów i inwestycji w spółkach, a także instytucjach należących do sfery budżetowej.

17.1.15. Ryzyko związane z koncentracją źródeł przychodów Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu z uwagi na liczbę odbiorców i zakres współpracy, rezygnacja kilku odbiorców nie powinna istotnie wpłynąć na poziom przychodów Grupy Kapitałowej w segmencie GIS, szczególnie w długim okresie.

17.1.16. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

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

17.1.17. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Spółka posiada jednego wiodącego akcjonariusza, co ogranicza ryzyko ewentualnego braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki i negatywnego wpływu na możliwość realizacji planów rozwojowych Spółki, szczególnie w zakresie możliwości finansowania kapitałem akcyjnym. Jednocześnie należy uwzględnić, że strategia wobec Spółki przyjęta przez głównego akcjonariusza może nie być zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych.

17.1.18. Ryzyko związane z nielegalnym wykorzystaniem wartości intelektualnych

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

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

17.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

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

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

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

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

17.3. Inne czynniki ryzyka

17.3.1. Ryzyko związane z niepowodzeniem procesu restrukturyzacji Imagis S.A.

Istnieje ryzyko, że z powodu braku środków finansowych, Imagis S.A. nie będzie w stanie realizować postanowień układu, co będzie oznaczać brak możliwości działania i w konsekwencji konieczność ogłoszenia upadłości, co negatywnie wpłynęłoby na działanie całej Grupy Kapitałowej.

17.3.2. Ryzyko związane z ograniczeniem funduszy unijnych

Od kilku lat spółka Emapa S.A. korzysta z dofinansowania z funduszy UE na realizację i rozwój projektów z dziedziny optymalizacji transportu. Istnieje ryzyko, że ewentualne zmniejszenie funduszy UE w następnej perspektywie budżetowej może utrudnić lub wręcz ograniczyć realizację tych projektów.

17.3.3. Ryzyko związane z nieosiągnięciem kamieni milowych projektu NCBiR

Ryzyko związane z nieosiągnięciem kamieni milowych projektu NCBiR należy podzielić na zawinione oraz wynikające z ryzyka badawczego. W przypadku ryzyka zawinionego kwota dotacji ulega zwrotowi. Spółka ogranicza to ryzyko dzięki starannej i terminowej realizacji wymagań projektu przez doświadczony zespół. W przypadku ryzyka badawczego nie występuje obowiązek zwrotu dotacji, a rozwiązania wytworzone i nadające się do wykorzystania pozostają własnością wytwórcy. Ryzyko badawcze jest obecnie ograniczone, ponieważ zespół po raz kolejny osiągnął cele potwierdzone niezależnymi benchmarkami. Może ono jednak ujawnić się na kolejnych etapach realizacji projektu.

17.3.4. Ryzyko związane ze skutkami ekonomicznymi pandemii koronawirusa

Zarząd ocenia, że działalność operacyjna Grupy Kapitałowej nie jest istotnie zagrożona przez pandemię koronawirusa. Spółki są przygotowane do pracy w systemie zdalnym, a wprowadzane ograniczenia epidemiologiczne nie mają większego wpływu na wykonywanie usług informatycznych świadczonych przez Spółki.

Należy jednak zaznaczyć, że istnieje istotne ryzyko, iż w następstwie pandemii koronawirusa i jej ewentualnego przedłużania się dojdzie do znacznego spadku ogólnej koniunktury gospodarczej, a w

konsekwencji spadku popytu na produkty Grupy Kapitałowej. Spadek koniunktury może w szczególnym stopniu dotyczyć branż, do których Grupa Kapitałowa kieruje swoje produkty, jak na przykład branża transportowa. Należy także brać pod uwagę ewentualne dodatkowe koszty związane z możliwymi ograniczeniami w pracy oraz zwolnieniami chorobowymi pracowników. Wszystkie powyższe ryzyka będą mieć negatywny wpływ na przychody i wyniki spółek Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania niemożliwe jest jednak chociażby przybliżone skwantyfikowanie tego wpływu.

18. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Spółka wdrożyła i stosowała w 2019 r. zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na rynku NewConnect”, o których mowa z załączniku do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 marca 2010 r., z opisanymi poniżej wyjątkami.

Zasadę: „Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej”, Spółka stosuje z wyłączeniem transmisji obrad WZA, rejestracji video i upubliczniania nagrania. Informacje dotyczące WZA są publikowane w formie raportów bieżących i umieszczane na stronie internetowej Spółki. Akcjonariusze, którzy nie brali udziału w WZA mogą bez przeszkód zapoznać się z zagadnieniami poruszonymi na WZA.” Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim i zamieszcza na niej informacje w zakresie określonym przez Dobre praktyki, przy czym:

1. Opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, a także zarys planów strategicznych spółki, nie są zamieszczone wprost, są zawarte w dokumencie informacyjnym dostępnym na stronie internetowej.
2. Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.
3. Emitent nie zamieszcza na stronie internetowej kalendarza zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, zamieszcza natomiast raporty bieżące, w których został opublikowany kalendarz dat publikacji raportów okresowych na bieżący rok.
4. Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania nie są publikowane na stronie internetowej. Zarząd odpowiada indywidualnie każdemu akcjonariuszowi zadającemu pytania przed oraz w trakcie walnego zgromadzenia dotyczącego spraw objętych porządkiem obrad, natomiast w sprawach dotyczących wszystkich akcjonariuszy Spółka podaje informacje w raportach bieżących.
5. Informacje na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy, Spółka publikuje w raportach bieżących dostępnych na stronie internetowej.

6. Informacja na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy oraz Informacje na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta, Spółka publikuje w raportach bieżących dostępnych na stronie internetowej. Spółka nie publikuje informacji o wynagrodzeniu.

W opinii Zarządu, Spółka publikuje wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej i nie wykorzystuje w tym indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.gpwinfstrefa.pl. Na obecnym etapie rozwoju Spółka nie widzi potrzeby organizowania regularnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą. Emitent będzie organizował spotkania z inwestorami, analitykami i mediami w miarę zgłaszanego zapotrzebowania. Emitent nie publikuje raportów miesięcznych, publikuje raporty kwartalne. W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.

19. Umowy zawarte między jednostką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Nie występują.

20. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Imagis S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku zawiera wszystkie istotne informacje oraz ryzyka i zagrożenia dotyczące działalności Grupy Kapitałowej.

Zarząd Spółki:

Jerzy Cegliński

.....