

**IMAGIS SPÓŁKA AKCYJNA
WARSZAWA
UL. CIOŁKA 12**

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2017 ROKU**



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu IMAGIS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego IMAGIS S.A., z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Ciołka 12 („*sprawozdanie finansowe*”), na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 310 743,33 złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący stratę netto w kwocie 16 150,57 złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące ujemny całkowity dochód w kwocie (16 150,57) złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5 004 063,13 złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 33 207,35 złotych,
- informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku w pozycji inwestycje długoterminowe wykazuje wartość nieruchomości inwestycyjnej w łącznej kwocie netto 3 974 400 złotych obejmującej wartość brutto nieruchomości w kwocie 7 005 720 złotych oraz odpis aktualizujący w kwocie 3 031 320 złotych. Spółka nie ujawniła w sprawozdaniu finansowym wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej zgodnie z wymogami MSR 40 par 79. W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd spółki nie przedstawił nam aktualnej na dzień 31 grudnia 2017 roku wyceny wartości godziwej tego aktywa. Otrzymaliśmy operat szacunkowy z wyceny tej nieruchomości sporządzony na dzień 10 marca 2016 roku przez rzeczoznawcę majątkowego, który zgodnie z zastrzeżeniem w tym operacie mógł być wykorzystywany w okresie 12 miesięcy od dnia wyceny tj. do dnia 10 marca 2017 roku. Wartość nieruchomości zgodnie z operatem wynosi 3 974 tys. złotych. Wartość bilansowa omawianej inwestycji długoterminowej w poprzednich latach została obniżona do wartości wynikającej z operatu szacunkowego. W związku z brakiem aktualnej na dzień bilansowy wyceny wartości godziwej omawianego aktywa nie jesteśmy w stanie potwierdzić wyceny inwestycji długoterminowych wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, w tym konieczności zwiększania odpisu aktualizującego to aktywo lub rozwiązania odpisu aktualizującego tę nieruchomość utworzonego w poprzednich okresach.

Do dnia wydania niniejszego sprawozdania z badania nie otrzymaliśmy odpowiedzi na kwestionariusze bankowe wysłane do banków obsługujących Spółkę celem potwierdzenia sald i transakcji Spółki z bankami według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Otrzymaliśmy od Zarządu Spółki oświadczenie o kompletnym ujęciu transakcji bankowych, ale nie byliśmy w stanie zweryfikować tego oświadczenia na podstawie kwestionariuszy bankowych. W związku z powyższym nie jesteśmy w stanie potwierdzić kompletności ujęcia transakcji i ujawnień wynikających z transakcji z bankami w sprawozdaniu finansowym spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Opinia

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia, co do skutków ewentualnych korekt wynikających z kwestii przedstawionych w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem”, które mogłyby okazać się konieczne gdybyśmy mogli wykonać opisane procedury badania, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.).

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na:

- ✓ informacje przedstawione w punkcie nr 5.2 dodatkowych informacji i objaśnień, w której Zarząd Imagis S.A. przedstawił czynniki mające wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę i niepewność związaną z kontynuacją działalności przez Spółkę. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności i nie zawiera żadnych korekt wyceny aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego, które byłyby konieczne gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności. W dniu 15 maja 2018 roku Zarząd Magna Polonia S.A., największego akcjonariusza Spółki IMAGIS S.A. posiadającego na dzień 31 grudnia 2017 roku, należności od Imagis S.A. w łącznej w kwocie 10 449 tys. złotych, w tym należności wymagalne na dzień 31 grudnia 2017 roku nie objęte układem restrukturyzacyjnym w kwocie 4 592 tys. złotych, potwierdził zamiar finansowego wspierania firmy Imagis S.A., jeśli to będzie konieczne w celu zapewnienia kontynuacji jej działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Spółka Imagis S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazuje ujemne kapitały własne w kwocie 1 696 tys. złotych oraz zobowiązania krótkoterminowe przewyższające aktywa obrotowe o kwotę 4 359 tys. złotych. Spółka jest w trakcie realizacji układu restrukturyzacyjnego przyjętego na zgromadzeniu wierzycieli w dniu 19 stycznia 2017 roku, zatwierdzonego postanowieniem o zatwierdzeniu układu restrukturyzacyjnego w dniu 28 marca 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Czynniki te wskazują na istotne zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W naszej opinii kontynuacja działalności przez Spółkę zależy od wsparcia finansowego największego akcjonariusza w tym od odroczenia spłaty krótkoterminowych zobowiązań oraz realizacji planów restrukturyzacyjnych przedstawionych przez Zarząd Spółki.
- ✓ Sprawozdanie finansowe Spółki wykazuje na dzień 31 grudnia 2017 roku straty przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego działania Spółki.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez działającego, w imieniu innej firmy audytorskiej iAudit Sp. z o.o., biegłego rewidenta, który w dniu 30 maja 2017 roku wyraził stanowisko na temat sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, ze względu na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji

działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz na brak wystarczających dowodów z badania dotyczących uprawomocnienia warunków układu z wierzycielami Spółki i restrukturyzacji przeterminowanego zadłużenia, a co za tym idzie uzyskania wystarczającej pewności, iż Spółka będzie w stanie zrestrukturyzować swoje zadłużenie i kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

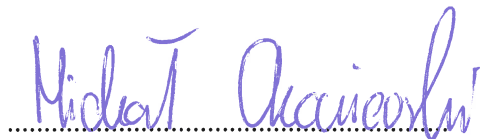
Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.



Michał Okoniewski

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewidencyjny 10221

osoba działająca w imieniu firmy audytorskiej MOK AUDYT Michał Okoniewski
z siedzibą w Warszawie, ul. F.M. Lanciego 14 lok. 104
wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR
pod nr. ewidencyjnym 3635

Warszawa, 30 maja 2018 roku