

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

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

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

Ma

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Udziałowców, Rady Nadzorczej i Zarządu Imagis S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Imagis S.A., z siedzibą w Warszawie, przy ulicy R. Ciołka 12 („*sprawozdanie finansowe*”), na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13 036 376,41 złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w kwocie 442 148,16 złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie 442 148,16 złotych,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5 462 361,86 złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 80 695,04 złotych,
- informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego 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 dominującej. Zarząd Spółki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich, w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika Spółki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności grupy kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw grupy kapitałowej przez Zarząd Spółki dominującej 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

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku w pozycji inwestycje długoterminowe wykazano wartość nieruchomości inwestycyjnej w łącznej kwocie netto 3 974 400 złotych obejmującej wartość brutto nieruchomości w kwocie 7 005 720,00 złotych oraz odpis aktualizujący w kwocie 3 031 320,00 złotych. Spółka nie ujawniła w sprawozdaniu finansowym wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej zgodnie z wymogami MSR 40 par 79. W trakcie badania Zarząd spółki dominującej 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 tym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, w tym konieczności zwiększenia 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 dominującą celem potwierdzenia sald i transakcji Spółki dominującej z bankami według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Otrzymaliśmy od Zarządu Spółki dominującej 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017, 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 grupę kapitałową przepisami prawa i statutem Spółki dominującej.

Uzupelniające objaśnienie

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

- ✓ informacje przedstawione w punkcie nr 5.2 dodatkowych informacji i objaśnień, w której Zarząd Spółki dominującej przedstawił czynniki mające wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę dominującą i niepewność związaną z kontynuacją działalności przez Spółkę dominującą. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności i nie zawiera żadnych korekt wyceny aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego, które byłyby konieczne gdyby Spółka dominująca 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 Spółki dominującej w łącznej w kwocie 10 449 tys. złotych, w tym należności wymagalne na dzień 31.12.2017 roku nie objęte układem restrukturyzacyjnym w kwocie 4 592 tys. złotych, potwierdził zamiar finansowego wspierania Imagis S.A., jeśli to będzie konieczne w celu zapewnienia kontynuacji jej działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Spółka dominująca 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 dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. W naszej opinii kontynuacja działalności przez Spółkę dominującą zależy od wsparcia finansowego największego akcjonariusza, w tym od odroczenia spłaty krótkoterminowych zobowiązań oraz realizacji planów restrukturyzacyjnych przedstawionych przez Zarząd Spółki dominującej.
- ✓ Sprawozdanie finansowe Spółki dominującej 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 dominującej.

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Imagis S.A. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Imagis S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, ze względu na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności przez Spółkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz ze względu na brak wystarczających dowodów z badania dotyczących uprawomocnienia się warunków układu z wierzycielami Spółki dominującej i restrukturyzacji przeterminowanego zadłużenia, a co za tym idzie uzyskania wystarczającej pewności, iż Spółka dominująca będzie w stanie zrestrukturizować swoje zadłużenie i kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

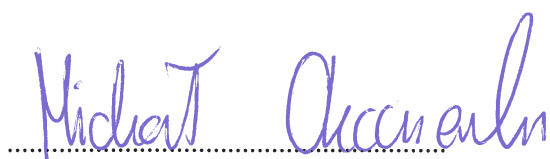
Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki dominującej. Ponadto Zarząd Spółki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej Spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

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