



STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dotyczące
sprawozdania finansowego**

**IMAGIS SPÓŁKA AKCYJNA W
RESTRUKTURYZACJI**
za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

Warszawa, 30 maja 2017 roku

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

**z badania
sprawozdania finansowego**

IMAGIS S.A. w restrukturyzacji

w

WARSZAWIE

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego IMAGIS S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Erazma Ciołka 12 01-402, na które składa się, rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Kierownik jednostki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym 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.

Zwracamy uwagę na następujące kwestie będące podstawą wyrażenia stanowiska biegłego rewidenta:

1. Zarząd spółki Imagis S.A. w dniu 16 marca 2016 r. złożył do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wnioski restrukturyzacyjny oraz wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 16 maja 2016 roku, wobec Spółki w przedmiocie otwarcia postępowania układowego został ustanowiony tymczasowy nadzorca sądowy w osobie Michała Górnickiego. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał na rozprawie w dniu 25 maja 2016 r. postanowienie o: 1) oddaleniu wniosku o otwarcie postępowania układowego, 2) otwarciu przyspieszonego postępowania układowego, 3) ustanowieniu nadzorca sądowego w osobie Michała Górnickiego. W dniu 28 marca 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu przyjętego w przyspieszonym postępowaniu układowym. Zastrzeżenia wobec układu zgłosili Naczelnicy Pierwszego i Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego.
2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Imagis S.A. wykazuje na dzień 31 grudnia 2016 roku ujemne kapitały własne w kwocie (6 699 687,06) złotych. Spółka na dzień wydania niniejszego stanowiska zaprzestała prowadzenia podstawowej działalności gospodarczej a jedynym istotnym źródłem dochodów Spółki na dzień wydania niniejszego stanowiska pozostają aktywa Spółki w tym akcje w jednostce zależnej Emapa S.A. oraz inwestycje długoterminowe (nieruchomości). Aktywa te są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań Spółki a ich wartość nie zapewnia możliwości spłaty zobowiązań Spółki wykazywanych na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Powyższe fakty wskazują na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości.
3. Załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku nie zawiera korekt, jakie mogłyby być konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności. Podczas badania nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów z badania, że przedstawione w punkcie 5.2 Dodatkowych informacji i objaśnień załączonego sprawozdania finansowego - „Uzasadnienie kontynuacji działalności” - w świetle sytuacji opisanej w powyższych akapitach - zapewnią Spółce możliwość kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W szczególności, na dzień wydania niniejszego

stanowiska nie posiadamy wystarczających dowodów z badania dotyczących uprawomocnienia się 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.

4. Zwracamy również uwagę, że sprawozdanie finansowe Spółki wykazuje 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.

Uwzględniając wagę problemów omówionych w powyższych punktach 1 - 4 i ich wpływ na sprawozdania finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku nie możemy wyrazić opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności jednostki.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

IAudit Sp. z o.o.
Warszawa 01-225, ul. Bema 60a
Podmiot uprawniony Nr ew. 3828

iAUDIT Sp. z o.o.
ul. J. Bema 60A, 01-225 Warszawa
NIP: 525-254-28-90, REGON: 146405005
KRS: 0000441175

Warszawa, 30 maja 2017 r.