

**Sprawozdanie**  
**Rady Nadzorczej IMAGIS S.A.**  
**z działalności w 2014 r.**

WARSZAWA, 22 CZERWCA 2015

Three handwritten signatures in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signatures are stylized and appear to be initials or names.

**Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zawiera:**

- **informacje o składzie i zmianach w składzie Rady Nadzorczej w roku 2014**
- **opis działalności Rady Nadzorczej w roku 2014**

**I. Skład i zmiany w składzie Rady Nadzorczej IMAGIS S.A. w 2014 roku**

W okresie od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 28 kwietnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Narkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mariusz Piotr Bławat - Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Grześkowiak - Członek Rady Nadzorczej
- Stanisław Kosucki - Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Kozłowska - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 kwietnia 2014 roku, wobec wygaśnięcia kadencji, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało nową Radę Nadzorczą w składzie:

- Mariusz Piotr Bławat - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Cegliński - Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Grześkowiak - Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Kozłowska - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Narkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Niedbalski - Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Trusiewicz - Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 11 lipca 2014 roku, rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyli: Jerzy Cegliński, Katarzyna Kozłowska oraz Paweł Narkiewicz.

W dniu 02 października 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- Pawła Narkiewicza
- Mariusza Bławata
- Dariusza Grześkowiaka
- Marka Niedbalskiego
- Katarzynę Kozłowską
- Rafała Trusiewicza

oraz powołało do Rady Nadzorczej:

- Ryszarda Bartkowiaka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Cezarego Gregorczyka - Członek Rady Nadzorczej
- Mirosława Janisiewicza - Członek Rady Nadzorczej
- Edytę Słomską - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Andrzeja Ziemińskiego - Członek Rady Nadzorczej

Handwritten signatures and initials of the board members, including a large signature on the right and smaller ones at the bottom.

W tym składzie Rada Nadzorcza działała na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2014.

## II. Działalność Rady Nadzorczej w roku 2014

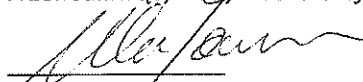
Działalność Rady Nadzorczej w 2014 roku koncentrowała się na zadaniach wynikających z ksh oraz Statutu, a także bieżącej sytuacji Spółki.

Łącznie, w omawianym okresie Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń i podjęła 26 uchwał. Do najistotniejszych spraw omawianych w trakcie posiedzeń należały:

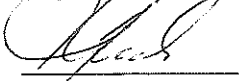
- 1/ ocena sprawozdań Zarządu i sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A. za rok obrotowy 2013 (1 posiedzenie, 5 uchwał);
- 2/ zamierzenia związane z planowanym wejściem Spółki na główny parkiet GPW (1 posiedzenie);
- 3/ powołanie przez Spółkę spółki celowej (1 posiedzenie, 3 uchwały);
- 4/ zmiany w statucie i przyjęcie regulaminu walnego zgromadzenia (1 posiedzenie, 2 uchwały);
- 5/ zapoznanie się z wynikami finansowymi Spółek Grupy Kapitałowej i sytuacją związaną z GPS Konsorcjum sp. z o.o. (1 posiedzenie);
- 6/ zmiany we Zarządzie Spółki (2 posiedzenia, 5 uchwał);
- 7/ sytuacja w Spółce, w tym związana z działaniami byłego prezesa Zarządu Marcina Niewęglowskiego (3 posiedzenia, 2 uchwały).



Ryszard Bartkowiak  
Przewodniczący Rady Nadzorczej



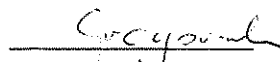
Mirosław Janisiewicz  
Członek Rady Nadzorczej



Andrzej Ziemiński  
Członek Rady Nadzorczej



Edyta Słomska  
Sekretarz Rady Nadzorczej



Cezary Gregorczyk  
Członek Rady Nadzorczej

Warszawa, 22.06.2015 r.

**SPRAWOZDANIE**  
**Rady Nadzorczej IMAGIS S.A.**  
**z oceny**  
**sprawozdania z działalności IMAGIS S.A.**  
**i sprawozdania finansowego IMAGIS S.A.**  
**za okres 01.01.2014 – 31.12.2014**  
**oraz**  
**sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A.**  
**i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej**  
**za okres 01.01.2014 – 31.12.2014**

**I. Dokumenty podlegające ocenie:**

- 1) sprawozdanie z działalności Spółki IMAGIS S.A. w okresie 01.01.2014 do 31.12.2014;
- 2) sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;
- 3) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A. w okresie 01.01.2014 do 31.12.2014;
- 4) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31.12.2014 roku.

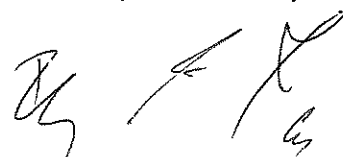
**II. Dokumenty złożone przez biegłego rewidenta**

- 1) opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego IMAGIS S.A. za okres 01.01.2014 do 31.12.2014;
- 2) opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A. za okres 01.01.2014 do 31.12.2014.

**III. Ustalenia i wnioski**

Zgodnie z art. 219 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz §24 ust. 2 lit. f) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- 1) sprawozdania z działalności Spółki IMAGIS S.A. i sprawozdania finansowego IMAGIS S.A. za okres 01.01.2014 do 31.12.2014, oraz
- 2) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2014 roku.



Oceny powyższych dokumentów dokonano w oparciu o opinię i raport audytora, wyjaśnienia Zarządu oraz ustalenia własne członków Rady Nadzorczej.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone przez spółkę Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3436. Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Jadwiga Kaźmierczak.

Sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku obejmuje:

- a1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17 587 351,50 zł,
- c1. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w wysokości 41 844 462,12 zł,
- d1. sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie (41 844 462,12 zł),
- e1. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 41 761 962,12 zł,
- f1. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 5 124 277,92 zł,
- g1. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Według opinii audytora, sprawozdanie finansowe Spółki IMAGIS S.A., obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2014 roku obejmuje:

- a2. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 31 071 237,36 zł,
- c2. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w wysokości 40 212 539,03 zł,
- d2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014r. wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie - 40 212 539,03 zł,
- e2. skonsolidowane sprawozdanie ze zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 42 034 694,63 zł,
- f2. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 9 485 057,07 zł,
- g2. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Według opinii audytora, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki IMAGIS S.A. w 2014 roku oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A. w 2014 roku są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanych sprawozdań finansowych, są z nim zgodne.

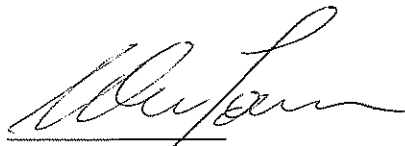
Wszystkie sprawozdania zostały podpisane przez Zarząd.

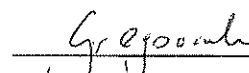
Na podstawie zebranych danych i dokonanych ustaleń Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania z działalności Spółki IMAGIS S.A. i sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku właściwie przedstawiają stan Spółki, a sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMAGIS S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2014 roku, właściwie przedstawiają stan Grupy Kapitałowej i odpowiadają wymaganiom określonym dla tego rodzaju dokumentów.

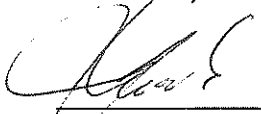
Jednocześnie, po analizie sprawozdań finansowych IMAGIS S.A. oraz sprawozdań z działalności, Rada Nadzorcza stwierdza, że w jej opinii wniosek Zarządu co do sposobu pokrycia straty netto Spółki IMAGIS S.A. za rok obrotowy 2014 jest uzasadniony, w związku z czym Rada Nadzorcza postanowiła rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu IMAGIS S.A. podjęcie uchwały w tej sprawie, zgodnie z wnioskiem Zarządu.

  
Ryszard Bartkowiak  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

  
Edyta Słomska  
Sekretarz Rady Nadzorczej

  
Mirosław Janisiewicz  
Członek Rady Nadzorczej

  
Cezary Gregorczyk  
Członek Rady Nadzorczej

  
Andrzej Ziemiński  
Członek Rady Nadzorczej

Warszawa, 22.06.2015 r.