

OPINIA I RAPORT

**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

GRUPA KAPITAŁOWA IMAGIS S.A.

Ul. Górczewska 216

01-460 Warszawa

Kraków, dnia 18.05.2015 roku



**OPINIA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest IMAGIS S.A. z
siedzibą w Warszawie**

**dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej
Grupy Kapitałowej IMAGIS.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMAGIS, w której jednostką dominującą jest IMAGIS S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Górczewska 216, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 31 071 237.36 zł;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący stratę netto w wysokości: 40 212 539.03 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące całkowite dochody ogółem : - 40 212 539,03 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: 42 034 694.63 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 9 485 057.07 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej..

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne, zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

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

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej IMAGIS, w której jednostką dominującą jest IMAGIS S.A. z siedzibą w Warszawie, uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kraków, dnia 18 maja 2015 roku.



Jadwiga Kaźmierczak
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 6062

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K.

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel. +48 12 417 78 00
NIP:675-142-43-53 REGON:121082783
KRS: 0000321651

przeprowadzający badanie w imieniu Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3436
z siedzibą 321-523 Kraków, ul. Moniuszki 50



**RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Raport

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest
IMAGIS S.A.**

z siedzibą w Warszawie, ul. Górczewska 216

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 06.03.2015 roku, zawartej pomiędzy IMAGIS S.A., a firmą Auxilium Audyt Sp. z o.o., Sp.K. mieszczącą się w Krakowie, przy ul. Moniuszki 50. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 2015/02/24/01 z dnia 24.02.2015 roku w sprawie wyboru biegłego.
2. Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3436.
3. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po 31 071 237.36 zł;
stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 40 212 539.03 zł;
01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący stratę netto w wysokości:
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący całkowite - 40 212 539,03 zł
dochody ogółem :
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zmniejszenie 42 034 694.63 zł;
kapitału własnego o kwotę:
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. 9 485 057.07 zł;
do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie stanu środków
pieniężnych o kwotę:
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 18 maja 2015 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Kaźmierczak (nr rej. 6062) oświadczają, że pozostają niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
8. W badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014, Grupy Kapitałowej IMAGIS, nie brał udziału personel pomocniczy.
9. Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K. dokumentacji rewizyjnej z badania.
10. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziła Jadwiga Kaźmierczak, biegły rewident nr ew. 6062. Badanie wykonano w okresie od 11.05.2015r.-18.05.2015r.
11. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku.

Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca

Spółka IMAGIS S.A. powstała z przekształcenia IMAGIS Sp. z o.o. w IMAGIS S.A., na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IMAGIS Sp. z o.o. z dnia 05.11.2007 r., Akt Notarialny Rep. A. nr 5763/2007, sporządzony przez Notariusza Marka Rudzińskiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, ul. Powązkowska nr 44C. Ostatnia zmiana Statutu Spółki IMAGIS S.A. wpis do KRS dnia 08.04.2015 Rep.A. nr 1340/2015 (zmiana paragrafu 14 Statutu Spółki).

Ostatniego wpisu do KRS dokonano dnia 23.04.2015r.

Siedziba i adres Spółki IMAGIS S.A - 01-460 Warszawa, ul. Górczewska 216.

Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.

1. Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000293705 z dnia 30.11.2007r. w Sądzie Rejonowym dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
 - numer identyfikacji podatkowej NIP:5222467014 nadany w dniu 08.06.1999r. przez Urząd Skarbowy Warszawa-Bemowo w Warszawie.
 - numer identyfikacyjny Regon 014984439 nadany w dniu 27.04.2010r. przez Urząd Statystyczny w Warszawie.

2. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- | | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| - IMAGIS S.A. | - jednostka dominująca |
| - EMAPA S.A. | - jednostka zależna w 100%, |
| - GPS Konsorcjum Sp. z o.o. | - jednostka zależna w 100%, |
| - MapGO24 S.A. | - jednostka zależna w 59%. |

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto wszystkie spółki tworzące Grupę Kapitałową.

3. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

- Przedmiotem działalności jednostki dominującej IMAGIS S.A. zgodnie z wypisem z KRS i wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:
- 61,01,Z, działalność związana z oprogramowaniem,
- 47,91,Z, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- 47,99,Z, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- 58,29,Z, działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- 62,09,Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 63,11,Z, przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (Hosting) i podobna działalność,
- 63,12,Z, działalność portali internetowych,
- 63,99,Z, pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 74,90,Z, pozostałe profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 85,59,B, pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

GPS Konsorcjum Sp. z o.o. - jednostka zależna,

Przedmiot działalności Spółki, wynikającym z umowy i wpisu do właściwego rejestru jest określony w 78 pozycjach.

GPS Konsorcjum Sp. z o.o. prowadzi działalność głównie w segmencie elektroniki użytkowej, IT oraz urządzeń do komunikacji osobistej. Spółka specjalizuje się w sprzedaży i dystrybucji nawigacji samochodowej GPS, telefonów komórkowych, tabletów i pokrewnych temu akcesoriów.

EMAPA S.A. – jednostka zależna

- 62,01,Z, działalność związana z oprogramowaniem,
- 26,51,Z, produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- 46,51,Z, sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- 47,91,Z, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- 58,29,Z, działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,

- 62,02,Z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 62,03,Z, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 62,09,Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,

MapGO24 S.A.

- 62,09,Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 58,29,Z, działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- 62,01.Z, działalność związana z oprogramowaniem,
- 62,02,Z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 62,03,Z, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 63,11,Z, przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (HOSTING) i podobna działalność,
- 63,12,Z, działalność portali internetowych,
- 73,12,C, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- 73,12,D, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,

W roku 2014, Spółka MapGO 24 S.A. nie prowadziła podstawowej działalności.

4. Kapitał podstawowy Spółki IMAGIS S.A. (jednostki dominującej), według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 5 628 059,50 zł, dzielił się na 11 256 119 równych i niepodzielnych akcji, o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w kapitale podstawowym jednostki dominującej.

W dniu 31 grudnia 2014 roku akcje Spółki dominującej, były objęte w sposób następujący:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
QRL Investments Limited	2 792 572	2 792 572	24,81%	24,81%
Magna Inwestycje SKA	2 792 571	2 792 571	24,81%	24,81%
PC Guard S.A.	1 370 213	1 370 213	12,17%	12,17%
pozostali	4 300 763	4 300 763	38,21%	38,21%
Razem	11 256 119	11 256 119	100,00%	100,0%

5. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.
6. Na dzień bilansowy, skład Zarządu jednostki dominującej funkcjonował w składzie:

Funkcja	Nazwisko i imię	Data powołania
Wiceprezes Zarządu	- Rafał Berliński	02.10. 2014r.
Członek Zarządu	- Jerzy Cegliński	02.10. 2014r.

II. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 14 228 096,21 złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało zbadane przez podmiot audytorski K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa z siedzibą w Warszawie ul. Owsiana 12, wpisany na listę KIBR pod nr 1768 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok odbyło się w dniu 31.03.2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 07.04.2014 roku.

3. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki Dominującej. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.
5. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Jednostka dominująca	Biegły rewident
IMAGIS S.A.	Jadwiga Kaźmierczak Biegły rewident Nr 6062
Opinia bez zastrzeżeń	

Jednostka zależna	Biegły rewident
EMAPA S.A..	Jadwiga Kaźmierczak Biegły rewident Nr 6062
Opinia bez zastrzeżeń.	

Jednostka zależna	Biegły rewident
GPS Konsorcjum Sp. z o.o.	Jadwiga Kaźmierczak Biegły rewident Nr 6062
Opinia z zastrzeżeniem	

Jednostka zależna	Biegły rewident
MapGO24 S.A.	Jadwiga Kaźmierczak Biegły rewident Nr 6062
Opinia bez zastrzeżeń	

IV. Analiza ekonomiczno – finansowa Grupy Kapitałowej

Analizę ekonomiczno – finansową Grupy Kapitałowej przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 – 2014.

1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
						2014/2013	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe(długoterminowe)	15 402.8	32.9	38 225.2	20.8	(22 822.4)	40.3
I.	Wartości niematerialne	2 062.3	6.6	6 989.3	9.6	(4 927.0)	29.5
II.	Wartość firmy	5 188.6	20.0	23 070.2	46.4		
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	827.3	2.7	605.7	0.8	221.6	136.6
IV.	Należności długoterminowe	247.1	0.8	237.5	0.3	9.6	104.0
1.	Od jednostek powiązanych						
V.	Inwestycje długoterminowe	7 005.7	22.5	7 005.7	9.6		100.0
a)	w jednostkach powiązanych						
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71.8	0.2	316.8	0.4	(245.0)	22.7
B.	Aktywa obrotowe(krótkoterminowe)	15 668.4	50.4	34 555.3	47.5	(18 886.9)	45.3
I.	Zapasy	7 272.2	23.4	9 662.0	13.3	(2 389.7)	75.3
II.	Należności krótkoterminowe	4 135.0	13.3	11 013.4	15.1	(6 878.4)	37.5
1.	Należności od jednostek powiązanych						
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 096.5	13.2	13 581.6	18.7	(9 485.1)	30.2
a)	w jednostkach powiązanych						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	164.7	0.5	298.4	0.4	(133.7)	55.2
	Aktywa razem	31 071.2	83.3	72 780.5	68.3	(41 709.3)	42.7

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
		2014/2013					
1	2	3	4	3	4	9	10
A.	Kapitał własny ogółem	3 530.3	11.4	45 565.0	62.6	(42 034.7)	7.7
	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	3 515.0		45 565.0			
I.	Kapitał podstawowy	5 628.1	18.1	5 545.6	7.6	82.5	101.5
II.	Kapitał rezerwowy						
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(1 914.8)	(6.2)			(1 914.8)	
IV.	Pozostałe kapitały	39 959.5	128.6	25 791.3	35.4	14 168.2	154.9
V.	Zysk zatrzymane	(40 157.8)	(129.2)	14 228.1	19.5	(54 385.9)	(282.2)
VI.	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	15.3	0.0			15.3	
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 541.0	88.6	27 215.6	37.4	325.4	101.2
I.	Zobowiązania długoterminowe	7 922.3	24.9	9 508.4	13.0	(1 765.7)	81.4
1.	Kredyty i pożyczki	7 532.0	24.2	9 470.1	13.0	-1 938.1	79.5
2.	rezerwy	14.8		8.1			
3.	Pozostałe zobowiązania finansowe	194.6		22.2			
4.	Rezerwa z tyt. odroc. podatku dochodowego	180.9		7.9			
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 618.6	63.1	17 707.2	24.3	1 911.5	110.8
1.	Kredyty i pożyczki	13 426.5	43.2	6 360.6	8.7	7 065.9	211.0
2.	Zobowiązania z tyt. dost. i usl. i pozostałe	5 447.2	17.5	8 393.2	11.5	-2 946.0	64.9
3.	Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego			382.6			
4.	Pozostałe zobowiązania finansowe	123.0		885.4		-762.4	
5.	rezerwy	622.0	2.0	1 685.3	2.3	1 063.3	36.9
	Pasywa razem	31 071.2	100.0	72 780.5	100.0	(41 709.3)	42.7

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w tys.zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		zmiana stanu	
		tys. zł	%	tys. zł	%	2014/2013	
						tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8
	Działalność kontynuowana						
	Działalność podstawowa						
1	Przychody netto ze sprzedaży	527 531.3	99.7	1 471 760	61.9	-944 228.7	35.8
	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	9 921.6	1.9	5 119.7	36.7	4 801.9	193.8
	Przychody netto ze sprzedaży towarów	517 609.7	97.9	1 466 640.8	25.2	-9 49 031.1	35.3
2.	Koszt własny sprzedaży	511 112.3	90.1	1 435 207.0	55.5	-924 094.7	35.6
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 596.9	1.2	4563.1	20.4	2 033.8	144.6
	Wartość sprzedanych towarów	504 515.4	88.9	1 430 643.9	35.1	-926 128.5	35.3
3.	Zysk brutto na sprzedaży	16 419.0		36 553.4		(20134.4)	44.9
4	Koszt sprzedaży	7 906.6	1.4	10 448.1	15.9	-2 541.5	75.7
5	Koszty ogólnego zarządu	5 386.7	0.9	2 817.1	18.2	2 569.6	191.2
6	Pozostałe przychody operacyjne	210.7	0.0	639.2	3.0	-428.5	32.9
7	Pozostałe koszty operacyjne	4306.0	0.8	2 420.1	4.3	1 885.9	177.9
8	Zysk z działalności operacyjnej	-969.6		18 826.9		-19796.5	-5.15
9	Przychody finansowe	1140.5	0.2	1345.9	35.1	-205.4	64.7
10	Koszty finansowe	38 585.6	6.8	1 885.0	6.1	36 700.6	2.0
11	Zysk brutto	-38 414.6		18287.8		-56 702.4	-210.0
12	Podatek dochodowy	1797.9		4059.7		-2 261.8	44.3
13	Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-40 212.5	100.0	14 228.1	100.0	-56 440.6	-282.6
14	Zysk/strata netto za okres	-40 212.5		14 228.1		-56 440.6	-282.6
15	Przypisanym						
16	Akcjonariuszom jednostki dominującej	-40 267.3		14 228.1		-56 495.4	-283.0
17	Akcjonariuszom mniejszościowych	54.7		0.0			

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

	2014r.	2013r.
Zysk netto	-40 212.5	14 228.1
Inne składniki dochodów całkowitych	0.00	0.00
Inne dochody po opodatkowaniu	0.00	0.00
Całkowite dochody ogółem	-40 212.5	14 228.1
w tym:		
przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-40 267.3	14 228.1
Przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	54.8	0.00

Analiza wskaźnikowa

1.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-129.4%	19.5%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-7.7%	0.9%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-1139.0%	31.22%

Poniesiona w Grupie Kapitałowej w roku obrotowym strata netto powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności, przyjęły wartości ujemne.

1.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,79	1.95
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ z tyt.dost i usl.pow 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0.42	1.4

Wskaźnik płynności finansowej I stopnia wynosi 0,79, II stopnia 0.42, co może oznaczać, że w Grupie Kapitałowej, występują istotne zakłócenia w terminowym regulowaniu wymaganych zobowiązań.

1.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	6	1
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	5	1

III. Część szczegółowa

I. Księgi rachunkowe

Jednostki należące do Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Jednostki Grupy Kapitałowej posiadają aktualną dokumentację opisującą przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd i zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest IMAGIS S.A. z siedzibą w Warszawie, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. ., poz. 330, 613) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2008 r., nr 162, poz. 1004), obejmująca m.in.:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- ustalenie wyłączeń.

III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest IMAGIS S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul Górczewskiej 216 posługiwano się metodą pełną.

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

Wyłączeniu podlegała:

- wartość nabycia udziałów/akcji posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych i część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek.

IV. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących rozrachunków wewnątrz Grupy Kapitałowej. Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych IMAGIS S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

V. Wyłączenia obrotów wewnętrznych

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących sprzedaży dokonanej pomiędzy Spółką dominującą a jednostkami zależnymi objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dotyczy: przychodów ze sprzedaży, kosztów sprzedanych produktów, towarów i usług, koszty ogólnego zarządu.

Ponadto dokonano pozostałych eliminacji konsolidacyjnych pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych IMAGIS S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

VI. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VII. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w MSR 7. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

Został on sporządzony poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych jednostek zależnych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, metodą pełną i Spółki dominującej,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

IX. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca i jednostki zależne przestrzegały przepisów prawa.

Auxilium Audyt Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest IMAGIS S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Górczewskiej 216.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego w dniu 31 marca 2010 r.

X. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2014r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kraków, dnia 18 maja 2015 roku



Jadwiga Kaźmierczak
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 6062

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K.

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel. +48 12 417 78 00
NIP: 675-142-43-53 REGON: 121082783
KRS: 0000321651

przeprowadzający badanie w imieniu Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3436
z siedzibą 321-523 Kraków, ul. Moniuszki 50