

## **OPINIA I RAPORT**

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

**IMAGIS S.A.  
Ul. Górczewska 216  
01-460 Warszawa**

**Kraków, dnia 18.04.2015 roku**



**OPINIA Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **IMAGIS S.A.** z siedzibą w **01-460 Warszawa ul. Górczewska 216**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 17 587 351.50 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący stratę netto w wysokości: 41 844 462.12 zł;
- sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r wykazujące całkowite dochody ogółem: ( 41 844 462,12 zł)
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: 41 761 962,12 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 5 124 277.92 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A. oraz sprawozdanie z działalności 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 i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie 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 finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób

wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę 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 informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.,
- 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, a także na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
- d) Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na niżej wymienione sprawy:

- Spółka, biorąc pod uwagę zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, związane z zagrożeniem upadłością spółki zależnej, utworzyła na dzień bilansowy odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach zależnych w wysokości 32 119,3 tys. zł. i rozliczyła z wynikiem finansowym roku 2014. Szczegółowa specyfikacja zmian w zakresie udziałów w jednostkach powiązanych, zaprezentowana została w sprawozdaniu finansowym w notcie nr 20.5.

- bilans sporządzony przez Zarząd Spółki IMAGIS S.A. na dzień 31.12.2014 roku, wykazuje stratę bilansową w wysokości 41 844 462,12 zł, przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału podstawowego. Zgodnie z art.397 KSH, Zarząd Spółki obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie, celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki IMAGIS S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

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 31-523 Kraków, ul. Moniuszki 50



**RAPORT Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**IMAGIS Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie, ul. Górczewska 216**  
**za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014**

## A. Część ogólna

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 nr 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. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru 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.
3. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).

Spółka IMAGIS S.A jest jednostką dominującą w stosunku do Spółek:

  - GPS Konsorcjum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul.Górczewskiej 216, w której Spółka posiada 100% w kapitale zakładowym,



- Emapa S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Górczewskiej 216, w której Spółka posiada na dzień bilansowy 100% w kapitale zakładowym,

- mapGO24 S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Górczewskiej 216, w której Spółka posiada od dnia 11 lipca 2014 roku, 58,8% akcji,

Spółka IMAGIS S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Na dzień bilansowy, skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki IMAGIS S.A. funkcjonował w składzie:

- Zarząd Spółki:

Wiceprezes	Rafał Berliński	od dnia	02.10.2014r.
Członek Zarządu	Jerzy Cegliński	od dnia	02.10.2014r.

W dniu 09.04.2015 Rada Nadzorcza Spółki zmieniła funkcję członków Zarządu.

Prezes Zarządu	Rafał Berliński
Wiceprezes Zarządu	Jerzy Cegliński

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- Rada Nadzorcza, na dzień bilansowy funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Ryszard Bartkowiak	od dnia	02.10.2014r.
Sekretarz RN	Edyta Słomska	od dnia	02.10.2014r.
Członek RN	Mirosław Janisiewicz	od dnia	02.10.2014r.
Członek RN	Andrzej Ziemiński	od dnia	02.10.2014r.
Członek RN	Cezary Gregorczyk	od dnia	02.10.2014r.

Zmiany w ciągu roku 2014, w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki, opisał w pkt 2.1 i 2.2 w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” do Sprawozdania finansowego.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

5. Głównym księgowym Spółki jest Marek Heluszka, prowadzący Biuro Rachunkowe „mKoncept” w Warszawie.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>942 996.69</b>	<b>42 704 968.81</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	5 628 059.50	5 545 559.50
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	37 159 399.31	28 181 905.78
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	(41 844 462.12)	8 977 493.53
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		



Kapitał podstawowy 5 628 059,50 zł, dzieli się na 11 256 119 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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%
<b>Razem</b>	<b>11 256 119</b>	<b>11 256 119</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w Statucie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
  - zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030,
  - jest w całości opłaconą gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
  - odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,
7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 26 osób, a w roku poprzednim 23 osób.
8. Uchwałą nr 2015/02/24/01 Rady Nadzorczej IMAGIS S.A. z dnia 24 lutego 2015 roku, do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w 31-523 Kraków, ul. Moniuszki 50 wpisany pod numerem 3436 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 179/2015 z dnia 06.03.2015 roku, zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8, przeprowadzono w siedzibie Biura Rachunkowego, w okresie od 08.04.2015r. do 08.05.2015r (z przerwami) oraz do dnia wydania opinii poza siedzibą Biura.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Kaźmierczak (nr rej. 6062 ) oświadczają, że pozostają niezależni od 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.).W badaniu sprawozdania finansowego za rok 2014, Spółki IMAGIS S.A, nie brał udziału personel pomocniczy.
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa z siedzibą: 03-825 Warszawa ul. Owsiana 12 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZ w dniu 31.03.2014 roku.
- Zysk bilansowy netto w kwocie 8 997 493,53 zł, uchwałą nr 15 ZWZ z dnia 28 kwietnia 2014 roku, przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki. IMAGIS S.A.
12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla M.St.Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 07.04.2014 roku.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

13. Zbadane sprawozdanie finansowe IMAGIS S.A, za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: 17 587 351.50 zł;
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący stratę netto w wysokości: 41 844 462.12 zł;
- sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące całkowite dochody ogółem: (41 844 462,12zł)
- zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: 41 761 962.12 zł;
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 5 124 277,92 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

oraz dołączonego sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym.

14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

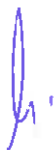
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

15. Ponadto Zarząd Spółki IMAGIS S.A., stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

16. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized 'M' or similar character, located at the bottom left of the page.

## B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

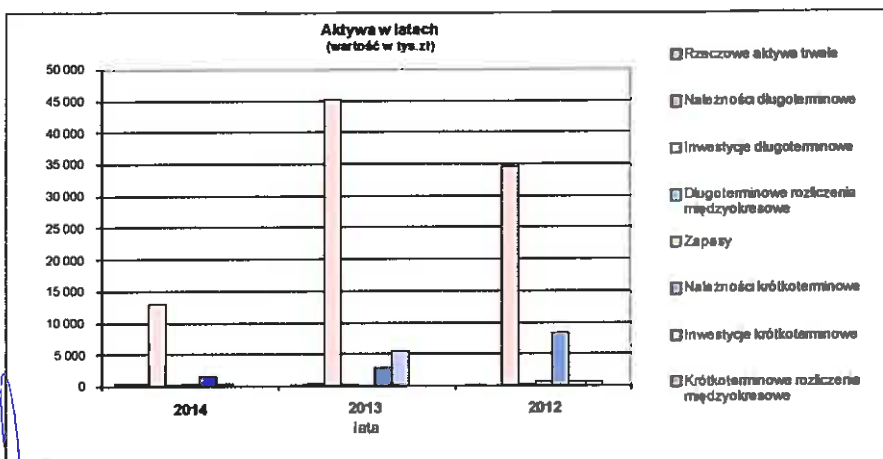
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2012 – 2014.

### 1. Analiza bilansu

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


Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2014/2013		2014/2012	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>15 208.1</b>	<b>85.5</b>	<b>50 028.6</b>	<b>85.3</b>	<b>39 531.1</b>	<b>80.3</b>	<b>(34 820.5)</b>	<b>30.4</b>	<b>(24 322.9)</b>	<b>38.5</b>
I	Wartości niematerialne i prawa	1 538.3	8.7	4 552.2	7.8	4 858.9	9.9	(3 014.0)	33.8	(3 320.6)	31.7
II	Rzeczowe aktywa trwałe	386.3	2.2	42.3	0.1	88.8	0.2	344.0	913.5	287.4	434.9
III	Należności długoterminowe	247.1	1.4	237.5	0.4			9.6	104.0	247.1	
1.	Od jednostek powiązanych	247.1	1.4					247.1		247.1	
IV	Inwestycje długoterminowe	12 984.7	73.7	44 984.0	76.7	34 442.6	70.0	(32 019.3)	28.8	(21 477.9)	37.6
a)	w jednostkach powiązanych	5 959.0	33.9	37 978.3	64.8	34 442.6	70.0	(32 019.3)	15.7	(28 483.6)	17.3
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71.8	0.4	212.5	0.4	140.8	0.3	(140.8)	33.8	(69.0)	51.0
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 379.2</b>	<b>13.5</b>	<b>6 600.5</b>	<b>14.7</b>	<b>9 699.4</b>	<b>19.7</b>	<b>(6 221.3)</b>	<b>27.7</b>	<b>(7 320.2)</b>	<b>24.5</b>
I	Zapasy	422.6	2.4	203.8	0.3	567.8	1.2	218.8	207.3	(145.1)	74.4
II	Należności krótkoterminowe	1 516.7	8.6	2 790.2	4.8	8 150.8	16.6	(1 273.4)	54.4	(6 634.1)	18.6
1.	Należności od jednostek powiązanych	73.5	0.4					73.5		73.5	
III	Inwestycje krótkoterminowe	314.0	1.8	5 438.3	9.3	486.4	1.0	(5 124.3)	5.8	(172.4)	64.6
a)	w jednostkach powiązanych										
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	125.8	0.7	168.2	0.3	494.4	1.0	(42.4)	74.8	(368.6)	25.4
	<b>Aktywa razem</b>	<b>17 587.4</b>	<b>100.0</b>	<b>58 629.1</b>	<b>100.0</b>	<b>49 230.4</b>	<b>100.0</b>	<b>(41 641.7)</b>	<b>30.0</b>	<b>(31 643.1)</b>	<b>35.7</b>

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



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

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2014/2013		2014/2012	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>943.0</b>	<b>5.4</b>	<b>42 706.0</b>	<b>728</b>	<b>30 464.1</b>	<b>61.9</b>	<b>(41 762.0)</b>	<b>2.2</b>	<b>(29 521.1)</b>	<b>3.1</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 628.1	32.0	5 546.6	9.5	5 101.2	10.4	82.5	101.5	526.8	110.3
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	37 459.4	211.3	28 181.9	48.1	23 313.4	47.4	8 977.5	131.9	13 846.0	159.4
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	(41 844.5)	(237.9)	8 977.5	15.3	2 049.4	4.2	(50 822.0)	(486.1)	(43 893.9)	(2041.8)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>16 644.4</b>	<b>94.6</b>	<b>15 924.1</b>	<b>27.2</b>	<b>18 766.4</b>	<b>38.1</b>	<b>720.2</b>	<b>104.5</b>	<b>(2 122.0)</b>	<b>88.7</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	7 890.1	44.9	9 477.0	16.2	3 599.9	7.3	(1 586.9)	63.3	4 290.2	219.2
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 754.2	49.8	6 447.1	11.0	15 166.4	30.8	2 307.1	135.8	(6 412.2)	57.7
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
	<b>Pasywa razem</b>	<b>17 587.4</b>	<b>100.0</b>	<b>58 629.1</b>	<b>100.0</b>	<b>49 230.4</b>	<b>100.0</b>	<b>(41 041.7)</b>	<b>30.0</b>	<b>(31 643.1)</b>	<b>36.7</b>



**Rachunek zysków i strat w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
		2014/2013					
1	2	3	4	5	6	7	8
	Działalność kontynuowana						
	Działalność podstawowa						
1	Przychody netto ze sprzedaży	9 308.8	39.3	15 332.3	61.9	-6023.5	60.7
	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	7 849.2	33.1	9 102.5	36.7	-1253.3	23.4
	Przychody netto ze sprzedaży towarów	1 459.6	6.2	6 229.8	25.2	-4770.2	23.4
2.	Koszt własny sprzedaży	4 224.7	6.5	8 610.9	55.5	-4 386.2	49.0
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 403,1	5.2	3 165.2	20.4	237.9	107.5
	Wartość sprzedanych towarów	821.6	1.3	5 445.7	35.1	-4 624.1	15.1
3.	<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>5 084.1</b>		<b>6 721.4</b>		<b>(16 240.0)</b>	<b>39.8</b>
4	Koszt sprzedaży	2 232.3	3.42	2 461.2	15.9	-228.9	90.7
5	Koszty ogólnego zarządu	2 415.9	3.7	2 817.1	18.2	-401.2	85.6
6	Pozostałe przychody operacyjne	332.1	1.4	750.4	3.0	-418.2	44.3
7	Pozostałe koszty operacyjne	5 394.6	8.3	673.2	4.3	4 721.4	801.3
8	<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 626.6</b>		<b>1 520.1</b>		<b>-6 146.7</b>	<b>-304.4</b>
9	Przychody finansowe	14 047.8	59.3	8 701.4	35.1	5 346.4	161.4
10	Koszty finansowe	50 949.7	78.1	942.7	6.1	50 006.9	5 404.5
11	<b>Zysk brutto</b>	<b>-41 528.5</b>		<b>9 278.8</b>		<b>-50 807.2</b>	<b>-447.6</b>
12	Podatek dochodowy	316.0		301.3		14.7	104.9
	<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>-41 844.5</b>	<b>100.0</b>	<b>8 977.5</b>	<b>100.0</b>	<b>-50 822.0</b>	<b>-466.1</b>

**Sprawozdanie z dochodów całkowitych**

	2014r.	2013r.
Zysk netto	-41 844.5	8 977.5
Inne składniki dochodów całkowitych	0.00	0.00
Inne dochody po opodatkowaniu	0.00	0.00
Całkowite dochody ogółem	-41 844.5	8 977.5



## 2. Analiza wskaźnikowa

### 2.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	6-8	procent	-237.9%	15.3%	4.1%
<b>Rentowność netto</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-176.6%	36.2%	9.0%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-4437.4%	21.0%	6.7%

Poniesiona w roku obrotowym strata netto powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartości ujemne.

### 2.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> <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	0.27	1.33	0.64
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0.21	1.28	0.57
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0.04	0.84	0.03

Wskaźnik bieżącej płynności I stopnia w roku obrotowym wynosi 0.27 i II stopnia 0,2

### 2.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	12	9	x
<b>Spływ należności (w dniach)</b> <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	25		x
<b>Spłata zobowiązań (w dniach)</b> <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	99	91	x

### **Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym ( w niezmiennym istotnie zakresie).**

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja Spółki nie potwierdza poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa Spółki nie jest stabilna.

Odnotować należy przy tym fakt, że Zarząd Spółki poinformował w punkcie 5 „Dodatkowych informacji i objaśnień”, że Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014, zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone przez Zarząd Spółki IMAGIS S.A. na dzień 31.12.2014 roku, wykazuje stratę bilansową w wysokości 41 844 462,12 zł, przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału podstawowego. Zgodnie z art.397 KSH, Zarząd Spółki obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie, celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

## **C. Część szczegółowa**

### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.**

#### **System księgowości**

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. ., poz. 330, 613), Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe są prowadzone w poza siedzibą Spółki, przez Marka Heluszka, prowadzącym Biuro Rachunkowe „mKoncept” w Warszawie, za pomocą systemu RAKS Spółka z o.o. RAKS2000-Finanse i Księgowość- wersja 2015.0.0.44.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

#### **Kontrola wewnętrzna**

Badanie systemu kontroli wewnętrznej (funkcjonalnej) było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

## Inwentaryzacja

Inwentaryzacje aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną.

Nie obserwowaliśmy spisu z natury towarów na dzień bilansowy, których wartość wynosi 422,6 tys. zł tj. 2,4 % sumy bilansowej, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego Spółki została zawarta po tym terminie. Biegły rewident, uznał pozycję jako nieistotną w stosunku do sumy bilansowej.

## 2. Charakterystyka głównych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat.

### 2.1. Aktywa – wybrane pozycje:

#### 2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 343,9 tys. zł, głównie z tytułu zmian w pozycji środki transportu.

Szczegółowa specyfikacja zmian w zakresie rzeczowych aktywów trwałych znajduje się w Informacji dodatkowej w notach 20.1, 20.2.

#### 2.1.2. Inwestycje długoterminowe - nieruchomości.

W roku 2013, Spółka nabyła w celach inwestycyjnych nieruchomość niezabudowaną o łącznej powierzchni 7,6 ha za łączną cenę 7 mln. zł. Na dzień bilansowy, Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym, nieruchomość inwestycyjną w cenie nabycia.

#### 2.1.3. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą głównie:

- należności od jednostek powiązanych 73,5 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 1 443,2 tys. zł.

Należności od jednostek powiązanych, w kwocie 73,5 tys. zł dotyczą: należności z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych pożyczek krótkoterminowych.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 1 214,2 tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ścisłość uznano za wątpliwą.

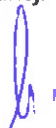
#### 2.1.4. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Obejmują posiadane przez Spółkę udziały i akcje w jednostkach zależnych:

- |                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| - EMAPA S.A.               | 100% w kapitale  | 5 959,0 tys. zł  |
| - GPS Konsorcjum Sp.z o.o. | 100% w kapitale  | 32 019,3 tys. zł |
| - MapGO24 S.A.             | 58,8% w kapitale | 100,0 tys. zł    |

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 32 119,3 tys. zł, i dotyczy:

- udziałów w Spółce GPS Konsorcjum Sp. z o.o. w wysokości 32 019,3 tys. zł
- akcji w Spółce MapGO24 S.A. w wysokości 100,0 tys. zł.





Jako podstawą utworzenia na dzień bilansowy, odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółce zależnej GPS Konsorcjum Sp. z o.o., jednostka dominująca brała pod uwagę zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, związane z zagrożeniem upadłością spółki zależnej. Zmiany w roku bilansowym, dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych Spółka zaprezentowała w sprawozdaniu finansowym w nocy nr 20.5.

Na dzień bilansowy, Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym posiadane udziały w jednostkach zależnych w wysokości 5 959,0 tys.zł. Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach powiązanych, zostały rozliczone z wynikiem finansowym Spółki roku 2014.

## 2.2. Pasywa – wybrane pozycje:

### 2.2.1. Utworzone przez jednostkę rezerwy obejmują:

– rezerwę na podatek odroczony	176,2 tys. zł
– rezerwy na odprawy emerytalne	9,5 tys. zł
– rezerwy pozostałe (krótkoterminowe)	256,2 tys. zł

### 2.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 8 754,2 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

– zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	2 918,8 tys. zł
– kredytów i pożyczek	5 363,8 tys. zł

Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody z działalności podstawowej w wysokości 9.308,8 tys. zł zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 8 873,0 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe dotyczą głównie, dywidendy otrzymane od jednostek powiązanych.

Na koszty finansowe składają się odsetki, od pozostałych jednostek.

**Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**

## 2.3. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w MSR 7. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi Spółki.

## 2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 41 761 962,12 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

## 2.5. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

## 2.6. Prezentacja



Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe wraz z notami wyjaśniającymi zawiera wszystkie pozycje, których ujawnienie wynika z obowiązku prezentacji sprawozdań finansowych wg MSR/MSSF.

### 2.7. Sprawozdanie z działalności Spółki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

### 2.8. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez Spółkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

### 2.9. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, zostały ujęte w sporządzonym sprawozdaniu finansowym, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 18 maja 2015 r.

## 3. 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. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie z działalności Spółki 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 31-523 Kraków, ul. Moniuszki 50.