



**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Impera Capital S.A.
za okres od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2014 r.**

Warszawa, 14 listopada 2014

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE	3
1.	Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.....	3
2.	Oświadczenie o zgodności z międzynarodowymi standardami rachunkowości	8
3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	10
4.	Przyjęte zasady rachunkowości	10
5.	Szacunki.....	12
6.	Dane łączne w okresie sprawozdawczym	12
7.	Czas trwania działalności jednostek powiązanych.....	12
8.	Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych	12
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU	13
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.	13
2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	14
3.	Sprawozdanie ze skonsolidowanych całkowitych dochodów	15
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	18
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	24
7.	Zbywalność składników portfela inwestycyjnego	26
8.	Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	27
9.	Dłużne papiery wartościowe	28
10.	Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji	29
11.	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych.....	30
12.	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją.....	32
13.	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	34
14.	Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze.....	39
III.	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	42
IV.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU	51
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	62

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.

a) Jednostka Dominująca:

Nazwa jednostki	Siedziba
Impera Capital S.A.	02-675 Warszawa, ul. Wołoska 22a

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.), (dalej „Spółka” lub „Emitent”), został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji. Wpis do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nastąpił w dniu 31 marca 1995 r. z kapitałem akcyjnym w wysokości 100 tys. złotych.

Kapitał akcyjny oraz zapasowy Spółki został następnie podwyższony poprzez wniesienie przez Skarb Państwa wkładu niepieniężnego w postaci akcji jednoosobowych spółek Skarbu Państwa, biorących udział w Programie Powszechnej Prywatyzacji.

Spółka prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 roku) oraz do dnia 01 stycznia 2013 r. również na podstawie Ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z 1993 roku z późniejszymi zmianami). Z dniem 01 stycznia 2013 r. weszła w życie ustawa o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 0, poz. 596 z 2012 roku), która uchyliła, w związku z zakończeniem Programu Powszechnej Prywatyzacji, ustawę z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202, z późn. zm.), a także wymusiła zmianę firm podmiotów, które pierwotnie stanowiły narodowe fundusze inwestycyjne, w tym BBI Capital NFI S.A. Zmiana firmy Spółki z BBI Capital NFI S.A. na Impera Capital S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców z dniem 8 lutego 2013 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 12/2013.

Przedmiot działalności Spółki zdefiniowany jest jako działalność holdingów finansowych i oznaczony jest numerem 64.20.Z w Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

W dniu 19 czerwca 2001 r. Emitent został zarejestrowany w KRS w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy pod numerem 000020690.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 30 września 2014 r. ma swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Wołoskiej 22a, 02-675 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność holdingów finansowych;
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- Pozostałe formy udzielania kredytów.

Organami jednostki dominującej są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30 września 2014 r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Damian Dworek
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Piotr Stępniewski
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Cezary Górka
Członek Rady Nadzorczej:	Paweł Buchła
Członek Rady Nadzorczej:	Artur Jędrzejewski

Do dnia publikacji sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Zmiany składu Rady Nadzorczej w okresie trzech kwartałów 2014 r.:

Na dzień 1 stycznia 2014 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Grzegorz Leszczyński
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Radosław L. Kwaśnicki
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Artur Jędrzejewski
Członek Rady Nadzorczej:	Grzegorz Esz
Członek Rady Nadzorczej:	Dariusz Maciejuk

W dniu 6 marca 2014 roku rezygnacje z pełnionych funkcji członków Rady Nadzorczej złożyli Panowie: Grzegorz Leszczyński, Dariusz Maciejuk oraz Grzegorz Esz.

W dniu 6 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Panów: Cezarego Górkę, Piotra Stępniewskiego oraz Pawła Buchła.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

W dniu 2 kwietnia 2014 roku, Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję p. Radosławowi L. Kwaśnickiemu, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję p. Piotrowi Stępniewskiemu oraz Sekretarza Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję p. Cezaremu Górka.

W dniu 19 sierpnia 2014 roku Emitent otrzymał pismem oświadczenie Pana Radosława L. Kwaśnickiego o rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 20 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w składy Rady Nadzorczej Emitenta Pana Damiana Dworka.

W dniu 3 września 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dokonującą wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powierzając tę funkcję Panu Damianowi Dworek.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Damian Dworek
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Piotr Stępniewski
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Cezary Górka
Członek Rady Nadzorczej:	Paweł Buchła
Członek Rady Nadzorczej:	Artur Jędrzejewski

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 30 września 2014 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Łukasz Kręski
Członek Zarządu:	Adam Wojacki
Członek Zarządu:	Cezary Gregorczyk
Członek Zarządu:	Andrzej Ziemiński

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Zmiany składu Zarządu w okresie trzech kwartałów 2014 r.:

W dniu 1 stycznia 2014 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Łukasz Kręski
Członek Zarządu:	Adam Wojacki
Członek Zarządu:	Cezary Gregorczyk

W dniu 2 kwietnia 2014 roku, Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu p. Andrzeja Ziemińskiego.

Skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Prezes Zarządu:	Łukasz Kręski
Członek Zarządu:	Adam Wojacki
Członek Zarządu:	Cezary Gregorczyk
Członek Zarządu:	Andrzej Ziemiński

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej.

Zgodnie z informacjami na dzień 30 września 2014 r. znaczącymi akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Cezary Gregorczyk	1.598.883	17,01%	1.598.883
Bougralo Management Limited (poprzez Venomb Investment Sp. z o.o.)	1.104.835	11,75%	1.104.835
Moldona Limited (poprzez Aero Investment Sp. z o.o.)	1.004.497	10,69%	1.004.497
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
Leszek Szwedo	495.633	5,27%	495.633
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	6,24%	586.915
Deutsche Bank Securities Inc.**	500.000	5,32%	500.000

*) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od akcjonariuszy.

**) Według wiedzy Zarządu podmioty te nie są akcjonariuszami Emitenta, ale nie dokonały odpowiedniego zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dlatego są nadal wykazywane jako akcjonariusze.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień 14 listopada 2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Cezary Gregorcuk	1.598.883	17,01%	1.598.883
Bougralo Management Limited (poprzez Venomb Investment Sp. z o.o.)	1.104.835	11,75%	1.104.835
Moldona Limited (poprzez Aero Investment Sp. z o.o.)	1.004.497	10,69%	1.004.497
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
Leszek Szwedo	495.633	5,27%	495.633
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	6,24%	586.915
Deutsche Bank Securities Inc.**	500.000	5,32%	500.000

*) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od akcjonariuszy.

**) Według wiedzy Zarządu podmioty te nie są akcjonariuszami Emitenta, ale nie dokonały odpowiedniego zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dlatego są nadal wykazywane jako akcjonariusze.

Spółka nie została poinformowana o zmianach w strukturze akcjonariatu Spółki w okresie od dnia publikacji raportu półrocznego tj. od dnia 29 sierpnia 2014 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego tj. do dnia 14 listopada 2014 roku.

Informacja o stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

Emitent

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Członek Zarządu Emitenta Pan Cezary Gregorcuk posiada 1.598.883 akcji Spółki.

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A., jak również w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A.

Jednostki powiązane Emitenta

Według wiedzy Zarządu osoby zarządzające i nadzorujące jednostek powiązanych Emitenta nie posiadają akcji ani uprawnień (opcji) do akcji Spółki.

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do końca poprzedniego kwartału.

akcjonariusz	data przekazania informacji	stan przed		nabycie akcji	zbycie akcji	stan po	
		akcje	udział %			akcje	udział %
Adam Marcinkowski	2014-07-11	900.000	9,57%		900.000	0	0,00%
Cezary Gregorcuk	2014-07-14	698.883	7,43%	900.000		1.598.883	17,01%
Leszek Szwedo	2014-08-11	468.785	4,99%	26.848		495.633	5,27%

b) Podmioty powiązane:

- Impera Seed Fund Sp. z o.o.
- Family Fund 2 Sp. z o.o.
- Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.
- Invento Sp. z o.o.
- Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy SK
- Awbud S.A.
- Call2Action S.A.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2014 r. MSSF 10 Impera Capital S.A. wycenia wszystkie swoje jednostki powiązane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi na wynik finansowy. Ponadto obejmuje konsolidacją wyłącznie jedną jednostkę zależną Impera Seed Fund Sp. z o.o.

c) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 września 2014 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital w ogólnej liczbie głosów na WZ
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

d) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, nieobjętych konsolidacją, na dzień 30 września 2014 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital w ogólnej liczbie głosów na WZ
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	100%	100%
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	100%	100%

e) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych, nieobjętych konsolidacją, na dzień 30 września 2014 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital w ogólnej liczbie głosów na WZ
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	27,97%	27,97%
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. komandytowa	Warszawa	działalność finansowa	49,99%	49,99%
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	20,91%	20,91%
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	41,51%	34,24%

f) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych poprzez Spółkę Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp.k., nieobjętych konsolidacją, na dzień 30 września 2014 roku.

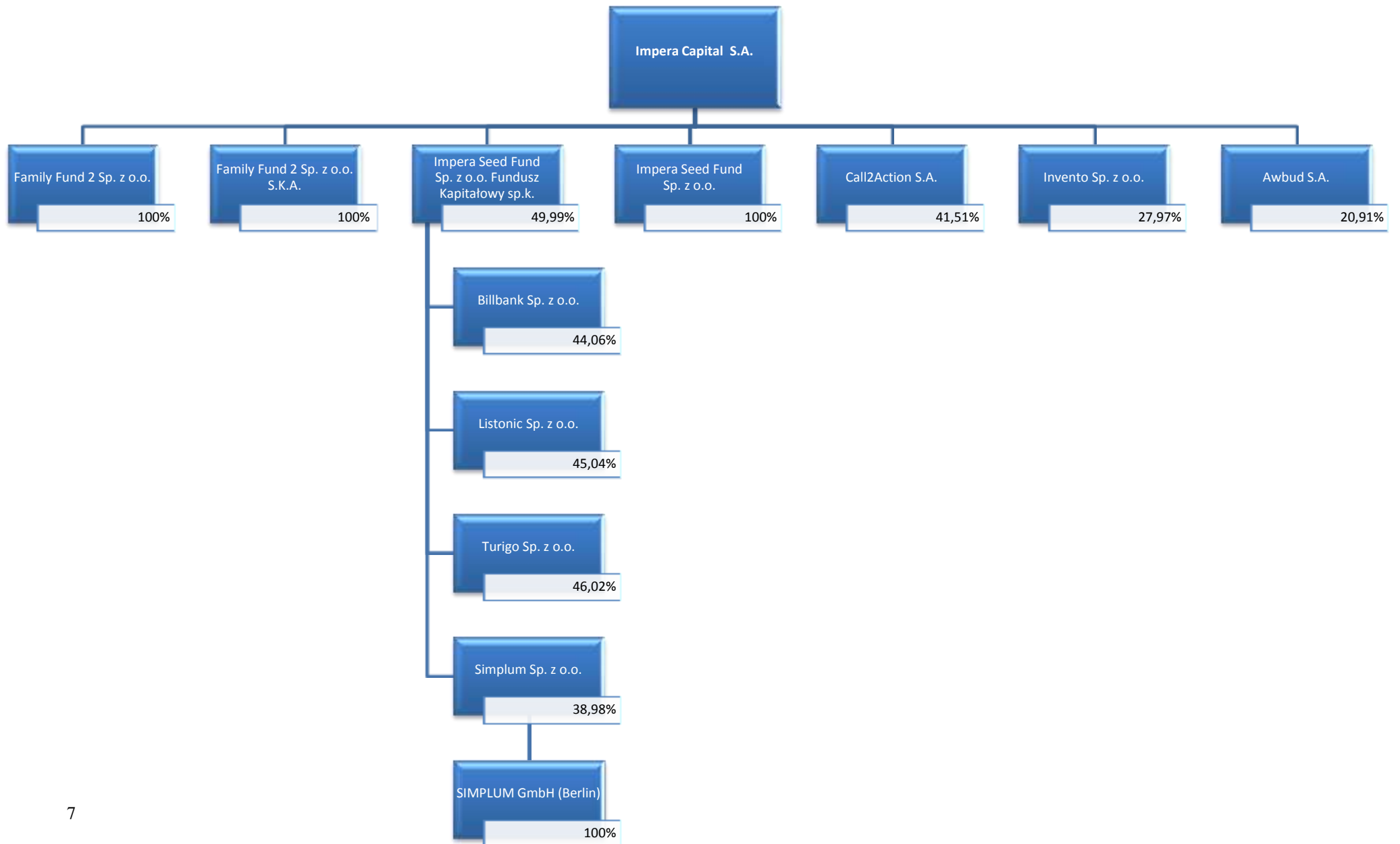
Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital w ogólnej liczbie głosów na WZ
Listonic Sp. z o.o.	Łódź	Działalność portali internetowych	22,52%	22,52%
Turigo Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność portali internetowych	23,01%	23,01%
Billbank Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność portali internetowych	22,03%	22,03%
Simplum Sp. z o.o.	Gliwice	Działalność związana z oprogramowaniem	19,49%	19,49%

g) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych poprzez Spółkę Simplum Sp. z o.o., nieobjętych konsolidacją, na dzień 30 września 2014 roku.

Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital w ogólnej liczbie głosów na WZ
SIMPLUM GmbH Berlin	Berlin	Działalność związana z oprogramowaniem	19,49%	19,49%

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

h) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej na 30 września 2014 r.



2. Oświadczenie o zgodności z międzynarodowymi standardami rachunkowości

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impera Capital zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. na dzień 30 września 2014 roku, 30 czerwca 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku i 30 września 2013 roku, oraz wyniki jej działalności i przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku.

W 2014 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji spowodowało zmiany w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.-30.09.2014 roku. Zmiany zasad rachunkowości zostały opisane w rozdziale 6: **Podstawowe zasady księgowo: Zmiana zasad (polityki) rachunkowości.**

Status zatwierdzenia standardów w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na 14 listopada 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów między inwestorem a jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów na sprawozdania finansowe.

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji zastosowane po raz pierwszy w 2014 roku.

Następujące standardy i zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2014:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych**, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne**, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych**, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń**, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym, oprócz wpływu opisanego w rozdziale 6: **Podstawowe zasady księgowe: Zmiana zasad (polityki) rachunkowości.**

Interpretacje jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następującej interpretacji, która została opublikowana i zatwierdzona do stosowania w UE, ale która nie weszła jeszcze w życie:

- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień zatwierdzenia sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty, za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się z:

- skonsolidowanego rachunku zysków i strat,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów
- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- wybranych not objaśniających

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Zasady rachunkowości, metody wycień oraz prezentacja danych przyjęte do przygotowania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Dane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (PLN), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Jednostki Dominującej i spółek Grupy, po zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Dane porównawcze

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości i metody kalkulacji stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki Impera Capital S.A. wprowadził zmiany wyceny portfela inwestycyjnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez odniesienie skutków wyceny na wynik finansowy dokonując w tym zakresie retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych. Szczegółowy opis wprowadzonych zmian znajduje się w punkcie: **Zmiana zasad (polityki) rachunkowości**.

Prezentowane „dane rzeczywiste” to dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za dany okres natomiast „dane porównawcze” uwzględniają przekształcenie retrospektywne.

Status Impera Capital S.A. jako „jednostki inwestycyjnej”

W związku z wejściem w życie od 1 stycznia 2014 roku nowych wymogów zawartych w MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” w ocenie Impera Capital S.A. spełnia ona, na podstawie paragrafu 27 MSSF 10 definicję jednostki kwalifikującej się jako „jednostka inwestycyjna”. Powyższych ustaleń jednostka dokonała na podstawie subiektywnych ocen i założeń.

Poniżej zostały zaprezentowane subiektywne założenia charakteryzujące Impera Capital S.A. jako „jednostkę inwestycyjną”:

- Impera Capital S.A. prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrotów,
- współpracuje z wieloma inwestorami, którzy nie są powiązani z Impera Capital S.A., innymi członkami Grupy, ani z zarządcą inwestycji,
- udziały własnościowe w Impera Capital S.A. mają formę instrumentów kapitałowych, którym przypisuje się proporcjonalnie część aktywów netto Emitenta,
- Impera Capital S.A. nie planuje utrzymywać portfela inwestycji bezterminowo, tj. posiada „strategię wyjścia” z inwestycji. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe realizowane strategię wyjścia polegać będą m.in. na sprzedaży poprzez rynek regulowany (dla instrumentów notowanych), plasowaniu posiadanych pakietów akcji wśród inwestorów finansowych bądź branżowych, a także realizację procesów zmierzających do upublicznienia spółek portfelowych (IPO). Emitent nie wyklucza również dokonywania likwidacji majątku i/lub sprzedaży aktywów spółek jako metody wyjścia z inwestycji. Dłużne papiery wartościowe utrzymywane są do terminu wymagalności, w przypadku braku terminowego ich wykupu Emitent podejmuje przewidziane prawem działania w celu windykacji należności.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

- Począwszy od dnia 1 stycznia 2014 roku, w związku ze zmianami wprowadzonymi do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

sporządzenia sprawozdania finansowego. Zgodnie z MSSF 10 Jednostka dominująca spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2014 roku:

- ❖ wycenia wszystkie swoje inwestycje w wartości godziwej przez wynik finansowy,

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skorygowano retrospektywnie wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy. Dodatkowo dokonano retrospektywnie korekty na dzień 31.12.2013 roku oraz 30.09.2013 roku w odniesieniu do różnicy między poprzednią wartością bilansową a wartością godziwą portfela inwestycyjnego, jak gdyby wymogi MSSF 10 zawsze obowiązywały. Łączna kwota korekty wartości godziwej uprzednio ujęta w innych całkowitych dochodach została przeniesiona do zysków zatrzymanych z początkiem okresu rocznego bezpośrednio poprzedzającego datę pierwszego zastosowania MSSF 10.

- ❖ konsoliduje wyłącznie jedną swoją jednostkę zależną – Impera Seed Fund sp. z o.o. metodą pełną.

Na 30.09.2014 roku pominięte zostały w konsolidacji metodą pełną spółki zależne: Family Fund 2 Sp. z o.o. oraz Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. oraz jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności: Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K., Call2Action S.A., Invento Sp. z o.o. oraz Awbud S.A.

Grupa na podstawie MSSF 10 skorzystała ze zwolnienia konsolidacji w/w jednostek wyceniając posiadane udziały i akcje w tych jednostkach do wartości godziwej odnosząc skutki tej wyceny na wynik finansowy. Impera Seed Fund Sp. z o.o. to jednostka zależna świadcząca usługi związane z inwestycjami, dlatego też zgodnie z MSSF 10 nie podlega ona wyłączeniu z obowiązku konsolidacji.

W związku z powyższym dokonano retrospektywnie korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego polegającej na:

- eliminacji wyceny spółek stowarzyszonych metodą praw własności:
 - na dzień 31.12.2013 roku były to: Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K., Invento Sp. z o.o., Call2Action S.A. oraz
 - na dzień 30.09.2013 roku: Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K., Call2Action S.A.
- wyłączeniu spółek zależnych:
 - na dzień 31.12.2013 roku nie były wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadne spółki zależne,
 - na dzień 30.09.2013 roku: Invento Sp. z o.o.

Na 31.12.2013 roku oraz 30.09.2013 roku Grupa klasyfikowała 15,97% akcji spółki Awbud S.A. jako „dostępne do sprzedaży”, a pozostałe 4,86% akcji jako „wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Akcje te stanowiły udziały mniejszościowe. Na 30.09.2014 roku zgodnie z MSSF 10 Grupa wyceniła całą inwestycję w wartości godziwej przez wynik finansowy. W związku z powyższym łączne udziały spółki Awbud S.A. w wysokości 20,91% Grupa klasyfikuje do kategorii: „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Dodatkowo na 30 września 2014 roku dokonano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym reklasyfikacji posiadanych przez Grupę akcji z: „Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych” do „Akcje w jednostkach stowarzyszonych, notowane”.

Na 31.12.2013 roku oraz 30.09.2013 roku spółki Family Fund 2 Sp. z o.o. i Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. nie były konsolidowane z uwagi na fakt przeznaczenia ich do sprzedaży.

- W związku z niemożliwością dokonania w możliwym do określenia terminie sprzedaży posiadanych przez Impera Capital S.A. udziałów Family Fund 2 Sp. z o.o. i akcji Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. Zarząd Impera Capital S.A. uchwałą z dnia 6 sierpnia 2014 r. postanowił zrezygnować z klasyfikacji w sprawozdaniu finansowym posiadanych przez Impera Capital S.A. udziałów Family Fund 2 Sp. z o.o. i akcji Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. jako aktywa przeznaczonych do sprzedaży. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia z mocą obowiązywania od dnia 1 kwietnia 2014 r.

W związku z powyższym na 30 września 2014 roku dokonano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym reklasyfikacji posiadanych przez Grupę udziałów i akcji z „Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” do „Portfel inwestycyjny: Akcje i udziały w jednostkach zależnych nie notowanych”.

Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Zgodnie z przyjętą przez emitenta polityką rachunkowości Grupa Kapitałowa Impera Capital na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej. Wartość godziwą instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku ustala się z uwzględnieniem kursu notowania danego instrumentu, natomiast wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny, których wybór jest każdorazowo analizowany pod kątem uzyskania najbardziej wiarygodnej wartości wycenianego instrumentu. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych są odnoszone w wynik finansowy roku sprawozdawczego.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa dokonała zmian metod wyceny instrumentów finansowych, których szczegółowy opis znajduje się w rozdziale **Zmiana zasad (polityki) rachunkowości**.

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na 30 września 2014 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny
1	Awbud S.A.	według kursu notowań giełdowych
2	Invento Sp. z o.o.	wycena według waluacji z ostatniej transakcji
3	Call2Action S.A.	pełen odpis wartości ze względu na faktyczną upadłość spółki
4	Internity S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku New Connect)
5	Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku New Connect)*/
6	Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K.	wycena według aktywów netto spółki
7	Impera Seed Fund Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki
8	Grupa Exorigo-Upos S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku New Connect)

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

9	Ade Line S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości
10	Signamed S.A.	pełen odpis wartości ze względu na brak danych finansowych dotyczących spółki
11	Direct e Services S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki
12	Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	wycena według aktywów netto spółki
13	Family Fund 2 Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki
14	Cinty Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki **/

*/ Zwraca się uwagę, że 1,5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. spośród pakietu 8,5 mln szt. posiadanego przez Emitenta na dzień 30.09.2014 r. zostało zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (uchwała nr 472/14 z dnia 15 maja 2014 r.) oraz został im nadany kod PLKPHUS00018 pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu, w którym notowane są inne akcje KB Kopahaus S.A. oznaczone kodem PLKPHUS00018, decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie. Na dzień 30.09.2014 r. nie została podjęta przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu decyzja o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania.

**/ Emitent posiada ponadto należność od Cinty Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży na rzecz tego podmiotu obligacji Advadis S.A. w upadłości. Obligacje te zabezpieczone były hipoteką na nieruchomości biurowo-magazynowej zlokalizowanej w Będzinie, którą Cinty Sp. z o.o. nabyła dokonując częściowego potrącenia z posiadanymi obligacjami. Należność Emitenta od Cinty Sp. z o.o. wyceniana jest według wartości udziału w wartości nieruchomości (wycenianej według ceny jej nabycia przez Cinty Sp. z o.o. tj. w odniesieniu do kwoty 3.150 tys. zł). Emitent dysponuje operatem szacunkowym nieruchomości posiadanej przez Cinty Sp. z o.o., w którym wskazana jest jej wartość w kwocie 5.528 tys. zł, jednak Zarząd Emitenta postanowił o wycenie w odniesieniu do ceny nabycia nieruchomości ze względów ostrożnościowych oraz z uwagi na potencjalne przedłużenie się procesu zbycia nieruchomości. Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej należności: 3.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych powyżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013.

5. Szacunki

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Oszacowania i założenia poddaje się nieustannej weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Zmiana szacunków

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 września 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy za wyjątkiem opisanych w punkcie **Zmiana zasad (polityki) rachunkowości**.

6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Impera Capital jest nieoznaczony, za wyjątkiem spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

8. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2014 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2014 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1755 zł / EURO) oraz 31 grudnia 2013 r. (4,1472 zł/EURO).
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1803 zł / EURO) za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2013 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2163 zł / EURO), oraz 31 grudnia 2013 r. (4,1472 zł/EURO).
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,2231 zł / EURO) za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2014 do 30-09-2014	okres od 01-01-2013 do 30-09-2013	okres od 01-01-2014 do 30-09-2014	okres od 01-01-2013 do 30-09-2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	952	1 033	228	245
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	-9 892	-5 608	-2 366	-1 328
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	-12 079	-9 563	-2 890	-2 264
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 568	-11 052	-3 963	-2 617
Zysk (strata) brutto	-16 568	-11 087	-3 963	-2 625
Zysk (strata) netto	-16 593	-11 087	-3 969	-2 625
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-445	-10 102	-106	-2 392
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	4 305	29 958	1 030	7 094
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	-3 597	-17 253	-860	-4 085
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	263	2 603	63	616
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 204	48 893	6 755	11 789
Zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	583	4 387	140	1 058
Rezerwy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29	357	7	86
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	27 580	44 137	6 605	10 643
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	27 580	44 137	6 605	10 643
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 640	5 640	1 351	1 360
Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	0	0	0
Liczba akcji (w szt.) */	9 400 000	9 400 122	9 400 000	9 400 122
Wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR) */	2,93	4,70	0,70	1,13

*/ Liczba akcji oraz wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję na dzień 31.12.2013 roku prezentowana jest, w celu zachowania porównywalności z danymi na 30.09.2014 roku, z uwzględnieniem dokonanego w pierwszym kwartale 2014 roku scalenia akcji Emitenta.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze		Dane porównawcze	
	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013
A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności			-1 281		-660	
B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	952	321	3 330	1 033	1 789	354
1. Przychody ze sprzedaży produktów	952	321	2 286		1 435	
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			1 044	1 033	354	354
C. Przychody z inwestycji	644	203	697	1 131	48	482
1. Dywidendy i udział w zyskach	368	44			-82	-82
2. Przychody z tytułu odsetek	223	106	467	901	-100	334
3. Pozostałe przychody	53	53	230	230	230	230
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	-85	-90	-14 662	14 324	-12 769	14 949
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:						
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów			2 182		1 416	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			14		-1	
F. Aktualizacja wartości inwestycji	-11 403	-2 481	-3 241	-22 096	-1 323	-5 205
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F)	-9 892	-2 047	-17 354	-5 608	-14 331	10 580
H. Koszty sprzedaży			187		136	
I. Koszty ogólnego zarządu			452	3	146	3
J. Koszty operacyjne	2 187	575	3 952	3 952	1 020	1 020
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	-12 079	-2 622	-21 945	-9 563	-15 633	9 557
L. Pozostałe przychody operacyjne	732	13	594	447	406	402
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych						
2. Dotacja rządowe			192		64	
3. Pozostałe przychody	732	13	402	447	342	402
ł. Pozostałe koszty operacyjne	5 221	2 387	1 184	1 936	-138	1 836
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych						
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			811	812	-411	812
3. Pozostałe koszty	5 221	2 387	373	1 124	273	1 024
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-ł)	-16 568	-4 996	-22 535	-11 052	-15 089	8 123
N. Przychody finansowe			103		21	
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych						
2. Dywidendy i udziały w zyskach						
3. Przychody z tytułu odsetek			103		21	
4. Pozostałe przychody finansowe						
O. Koszty finansowe			601	35	-89	35
1. Koszty z tytułu odsetek			542	35	-94	35
2. Aktualizacja wartości inwestycji			59		59	
3. Pozostałe koszty finansowe					-54	
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	-16 568	-4 996	-23 033	-11 087	-14 979	8 088
R. Podatek dochodowy	-25	-84	106			
a) część bieżąca						
b) część odroczone	-25	-84	106			
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
T. Zysk (strata) netto	-16 593	-5 080	-22 927	-11 087	-14 979	8 088
Przypisany:	-16 593	-5 080	-22 927	-11 087	-14 979	8 088
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-16 593	-5 080	-22 612	-11 087	-14 849	8 088
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli			-315		-130	

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

3. Sprawozdanie ze skonsolidowanych całkowitych dochodów

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze		Dane rzeczywiste		Dane porównawcze	
	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013
Zysk (strata) netto	-16 593	-5 080	-22 927	-11 087	-14 979	8 088		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-16 593	-5 080	-22 927	-11 087	-14 979	8 088		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej								
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania								
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	-3 986	0	-2 366	0		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych								
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych								
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych								
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów								
Suma dochodów całkowitych	-16 593	-5 080	-26 913	-11 087	-17 345	8 088		
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0	-315	0	-130	0		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-16 593	-5 080	-26 598	-11 087	-17 215	8 088		

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze	
			Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2013
Aktywa						
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	798	141	535	535	3 182	3 073
B. Portfel inwestycyjny	21 543	24 200	38 933	38 545	33 856	36 164
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	12 033	15 159	19 968	19 968	21 572	21 572
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych						
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych						
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	6 204	6 698				
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	5 829	8 461	19 968	19 968	21 572	21 572
5. Notowane dłużne papiery wartościowe						
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe						
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	9 510	9 041	18 965	18 577	12 284	14 592
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	25	178				1 300
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych						
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	9 479	8 857	9 237	8 851	3 408	4 416
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych			9 723	9 721	8 871	8 871
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe						
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	6	6	5	5	5	5
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe						
C. Należności	5 811	9 881	9 325	9 325	13 529	11 383
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3 055	2 536	2 261	2 261	2 377	2 377
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	2 415	4 787	6 901	6 901	8 089	8 089
3. Należności z tytułu odsetek	131	61	98	98	1 236	769
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach						
5. Należności z tytułu dostaw i usług	19	34	26	26	1 536	61
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5	11	16	16	114	21
7. Pozostałe należności	186	2 452	23	23	177	66
D. Zapasy					92	
E. Inne aktywa	52	1 346	453	453	470	470
1. Rzeczowe aktywa trwałe	43	44	128	128	141	141
2. Nieruchomości inwestycyjne						
3. Wartości niematerialne						
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych						
5. Rozliczenia międzyokresowe	9	1 302	325	325	329	329
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	1 290	325	325	324	324
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6	12			5	5
6. Pozostałe						
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		7 992	70	35	70	38
Aktywa, razem	28 204	43 560	49 316	48 893	51 199	51 128
A. Zobowiązania	583	9 624	4 387	4 387	13 880	4 809
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych						
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)			24	24	8 284	32
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		8 505	3 197	3 197	4 513	4 513
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39	79	107	107	840	90

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	31	27	38	38	66	39
5. Pozostałe zobowiązania	514	1 014	1 021	1 021	177	135
6. Fundusze specjalne						
B. Rozliczenia międzyokresowe	12	12	12	12	2 641	27
C. Rezerwy	29	1 264	357	357	355	356
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	1 230	325	325	324	325
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników						
2.1. Długoterminowe						
2.2. Krótkoterminowe						
3. Pozostałe rezerwy	1	34	32	32	31	31
3.1. Długoterminowe						
3.2. Krótkoterminowe	1	34	32	32	31	31
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży						
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	27 580	32 660	44 560	44 137	34 322	45 936

E. Kapitał własny	27 580	32 660	44 560	44 137	34 322	45 936
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	27 580	32 660	44 560	44 137	35 910	45 936
1. Kapitał zakładowy	5 640	5 640	5 640	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)						
3. Akcje własne (wielkość ujemna)						
4. Kapitał zapasowy	67 660	67 660	87 114	87 114	87 114	87 114
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			-27 151		-23 544	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe						
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych						
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-29 127	-29 127	-10 581	-41 391	-10 688	-35 731
9. Zysk (strata) netto	-16 593	-11 513	-10 462	-7 226	-22 612	-11 087
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli					-1 588	
Liczba akcji */	9 400 000	9 400 000	9 400 122	9 400 122	9 400 122	9 400 122
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	2,93	3,47	4,74	4,70	3,82	4,89
Rozwodniona liczba akcji						
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)						

*/ Wartość aktywów netto jednostki dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta wyniosła 9 400 000 na dzień 30 września 2014 roku, na dzień 31 grudnia 2013 roku 9 400 122 oraz 9 400 122 na dzień 30 września 2013 roku, przy czym informacja na dzień 31 grudnia 2013 roku i 30 września 2013 roku prezentowana jest w celu zachowania porównywalności z danymi na 30.09.2014 roku, z uwzględnieniem dokonanego w pierwszym kwartale 2014 roku scalenia akcji Emitenta.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne */	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	5 640	87 114	0	-27 151	0	-10 581	-10 462	44 560	0	44 560
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				27 151		-27 538		-387		-387
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	87 114	0	0	0	-38 119	-10 462	44 173	0	44 173
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wyplata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-19 454				8 992	10 462	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-16 593	-16 593		-16 593
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	5 640	67 660	0	0	0	-29 127	-16 593	27 580	0	27 580

*/ - W pierwszym kwartale 2014 roku nastąpiło nieodpłatne (bez jakiegokolwiek wynagrodzenia) nabycie przez Impera Capital S.A. 731 akcji własnych w celu umorzenia. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 73,10 zł (siedemdziesiąt trzy złote i 10/100). Uzasadnieniem nieodpłatnego umorzenia akcji i obniżenia kapitału była potrzeba dostosowania liczby akcji do parytetu wymiany (scalenia akcji).

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.07.2014 r.	5 640	67 660	0	0	0	-29 127	-11 513	32 660	0	32 660
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	67 660	0	0	0	-29 127	-11 513	32 660	0	32 660
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wyplata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty								0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-5 080	-5 080		-5 080
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	5 640	67 660	0	0	0	-29 127	-16 593	27 580	0	27 580

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Dane rzeczywiste

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 140	110 762	0	-12 584	0	2 118	-45 220	60 216	-1 215	59 001
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów */				-6 974		6 974		0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	110 762	0	-19 558	0	9 092	-45 220	60 216	-1 215	59 001
Emisja akcji	500	1 750						2 250		2 250
Koszt emisji akcji		-20						-20		-20
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Reklasyfikacja **/		-2 544				2 544		0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-22 834				-22 834	45 668	0		0
Korekty konsolidacyjne						617	-448	169	1 215	1 384
Suma dochodów całkowitych				-7 593			-10 462	-18 055		-18 055
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	5 640	87 114		-27 151	0	-10 581	-10 462	44 560	0	44 560

*/ - Na 31 grudnia 2013 roku Emitent dokonał korekty błędu w zakresie odniesienia skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych przez kapitał własny. Korekta błędu wynikała z niewłaściwego ujęcia wyceny. Zgodnie z zasadami rachunkowości wycenę portfela aktywów dostępnych do sprzedaży Grupa ujmuje bezpośrednio w kapitałach własnych. W latach poprzednich wycena aktywa finansowego w kwocie 6.974 tys. zł. obciążała zyski zatrzymane Grupy.

**/ - Reklasyfikacja dotycząca prezentacji wyceny metodą praw własności.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Dane porównawcze

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 140	110 762	0	-12 584	0	2 118	-45 220	60 216	-1 215	59 001
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				19 558		-30 810	3 236	-8 016		-8 016
Korekty z tyt. błędów */				-6 974		6 974		0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	110 762	0	0	0	-21 718	-41 984	52 200	-1 215	50 985
Emisja akcji	500	1 750						2 250		2 250
Koszt emisji akcji		-20						-20		-20
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Reklasyfikacja **/		-2 544				2 544		0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-22 834				-22 834	45 668	0		0
Korekty konsolidacyjne						617	-448	169	1 215	1 384
Suma dochodów całkowitych							-10 462	-10 462		-10 462
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	5 640	87 114		0	0	-41 391	-7 226	44 137	0	44 137

*/ - Na 31 grudnia 2013 roku Emitent dokonał korekty błędu w zakresie odniesienia skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych przez kapitał własny. Korekta błędu wynikała z niewłaściwego ujęcia wyceny. Zgodnie z zasadami rachunkowości wycenę portfela aktywów dostępnych do sprzedaży Grupa ujmuje bezpośrednio w kapitałach własnych. W latach poprzednich wycena aktywa finansowego w kwocie 6.974 tys. zł. obciążała zyski zatrzymane Grupy.

**/ - Reklasyfikacja dotycząca prezentacji wyceny metodą praw własności.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Dane rzeczywiste

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 140	110 762	0	-12 584	0	2 118	-45 220	60 216	-1 215	59 001
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów */				-6 974		6 974		0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	110 762	0	-19 558	0	9 092	-45 220	60 216	-1 215	59 001
Emisja akcji	500	1 750						2 250		2 250
Koszt emisji akcji		-20						-20		-20
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wyplata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Reklasyfikacja **/		-2 544				2 544		0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-22 834				-22 834	45 668	0		0
Korekty konsolidacyjne						510	-448	62	-58	4
Suma dochodów całkowitych				-3 986			-22 612	-26 598	-315	-26 913
Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	5 640	87 114	0	-23 544	0	-10 688	-22 612	35 910	-1 588	34 322

*/ - Korekta dotycząca niewłaściwego ujęcia wyceny papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży

**/ - Reklasyfikacja dotycząca prezentacji wyceny metodą praw własności.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Dane porównawcze

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 140	110 762	0	-12 584	0	2 118	-45 220	60 216	-1 215	59 001
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				19 558		-25 043	11 525	6 040	1 273	7 313
Korekty z tyt. błędów */				-6 974		6 974		0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	110 762	0	0	0	-15 951	-33 695	66 256	58	66 314
Emisja akcji	500	1 750						2 250		2 250
Koszt emisji akcji		-20						-20		-20
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wyplata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Reklasyfikacja **/		-2 544				2 544		0		0
Sprzedaz akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-22 834				-22 834	45 668	0		0
Korekty konsolidacyjne						510	-448	62	-58	4
Suma dochodów całkowitych							-22 612	-22 612	0	-22 612
Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	5 640	87 114	0	0	0	-35 731	-11 087	45 936	0	45 936

*/ - Korekta dotycząca niewłaściwego ujęcia wyceny papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży

**/ - Reklasyfikacja dotycząca prezentacji wyceny metodą praw własności.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Dane rzeczywiste		Dane porównawcze		Dane rzeczywiste		Dane porównawcze	
	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.07.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013	za okres 01.07.2013 - 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) brutto	-16 593	-5 080	-23 033	-11 087	-14 979	8 088		
II. Korekty razem	16 148	7 652	12 931	985	6 325	-16 742		
1. Zysk z udziału w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0	-621	-621		
2. Amortyzacja	21	5	43	43	15	15		
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	407	67	1 250	1 250	146	146		
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	11 453	2 481	1 634	1 634	-2 177	-2 177		
6. Zmiana stanu rezerw	-329	-1 236	171	171	-380	-380		
7. Zmiana stanu zapasów	0	0	40	40	184	184		
8. Zmiana stanu należności	7 307	6 269	1 508	1 508	2 054	2 054		
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 318	-2 384	-2 969	-2 969	-3 769	-3 769		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	315	1 293	485	485	70	70		
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	317	1 073	10 066	10 066	10 066	10 066		
12. Inne korekty	-25	84	703	-11 243	737	-22 330		
Gotówka z działalności operacyjnej	-445	2 572	-10 102	-10 102	-8 654	-8 654		
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	0	0	0	0	0	0		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-445	2 572	-10 102	-10 102	-8 654	-8 654		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0			0	0		
I. Wpływy	10 811	9 717	38 278	38 278	26 819	26 819		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68	0	0	0	0	0		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0	0	0		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 743	9 717	1 864	1 864	-6 388	-6 388		
a) w jednostkach powiązanych	1 231	1 231	0	0	0	0		
b) w pozostałych jednostkach	9 512	8 486	1 864	1 864	-6 388	-6 388		
- zbycie aktywów finansowych	8 062	7 992	0	0	-8 107	-8 107		
- dywidendy i udziały w zyskach	368	44	230	230	148	148		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 082	450	0	0	0	0		
- odsetki	0	0	0	0	0	0		
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	1 634	1 634	1 571	1 571		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	36 414	36 414	33 207	33 207		
II. Wydatki	6 506	3 101	8 211	8 320	7 025	6 970		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	4	15	15	0	0		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0	0	0		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 502	3 097	7 349	7 458	6 178	6 123		
a) w jednostkach powiązanych	1 691	897	7 049	7 049	5 878	5 878		
b) w pozostałych jednostkach	4 811	2 200	300	409	300	245		
- nabycie aktywów finansowych	1 018	0	300	409	300	409		
- udzielone pożyczki	3 793	2 200	0	0	0	-164		
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	847	847	847	847		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	4 305	6 616	30 067	29 958	19 794	19 849		

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0			0	0
I. Wpływy	8 165	0	12 174	12 174	9 454	9 454
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	834	834	-1 396	-1 396
2. Kredyty i pożyczki	0	0	11 340	11 340	10 850	10 850
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 165	0	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0	0	0
II. Wydatki	11 762	8 531	29 427	29 427	20 701	20 701
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	24	0	25 565	25 565	21 316	21 316
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	11 728	8 531	3 597	3 597	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2	0	0	0	0	0
8. Odsetki	8	0	251	251	-615	-615
9. Inne wydatki finansowe	0	0	14	14	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-3 597	-8 531	-17 253	-17 253	-11 247	-11 247
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	263	657	2 712	2 603	(107)	(52)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	263	657	2 712	2 603	(107)	(52)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0			0	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych		0			0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	535	141	470	470	3 289	3 125
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	798	798	3 182	3 073	3 182	3 073
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	20	20	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

7. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

	Z nieograniczoną zbywalnością		Z ograniczoną zbywalnością	
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				3 305
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				25
wartość według ceny nabycia				120
wartość godziwa				25
wartość rynkowa				25
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	6 204			9 479
wartość według ceny nabycia	50 594			21 540
wartość godziwa	6 204			9 479
wartość rynkowa	6 204			9 479
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	5 829			0
wartość według ceny nabycia	19 583			5 358
wartość godziwa	5 829			0
wartość rynkowa	5 829			0
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa				6
wartość według ceny nabycia				6
wartość godziwa				6
wartość rynkowa				6
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	12 033	0	0	9 510
wartość według ceny nabycia	70 177	0	0	30 323
wartość rynkowa	12 033	0	0	9 510

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

8. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego			9 237	29 696	38 933
a. Zwiększenia (z tytułu)	288		11 158	2 548	13 995
- Połączenie					
- Zakup	33		1 713	1 768	3 514
- Wycena	185		343	780	1 308
- Reklasyfikacja z "Przeznaczone do sprzedaży"	70				70
- Reklasyfikacja			9 102		9 102
b. Zmniejszenia (z tytułu)	263		4 712	26 409	31 384
- Połączenie					
- Sprzedaż				9 185	9 185
- Wycena	263		4 326	8 122	12 711
- Reklasyfikacja				9 102	9 102
- Korekta konsolidacyjna związana z wyceną			386		386
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	25		15 683	5 835	21 543

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

9. Dłużne papiery wartościowe

OBLIGACJE

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	102	102	0	5	
TMB S.A. w upadłości likwidacyjnej *)	Obligacje serii B	2012-06-18	372	186	0	0	
Razem			474	288	0	5	0

*) na obligacje oraz odsetki utworzono 100 % rezerwy

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

10. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
TPB TOMBUD Tomaszów Lub.	Tomaszów Lubelski	budownictwo ogólne i inżynieria lądowa		1,93	1,93		
Bielskie Przedsiębiorstwo Instalacji sanitarnych BEPIS	Bielsko-Biała	wykonywanie instalacji hydraulicznych		1,93	1,93		
BEZETEN S.A.	Bytom	produkcja i remonty maszyn i urządzeń dla przemysłu wydobywczego		1,93	1,93		
Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW	Częstochowa	wyrób konstrukcji stalowych		1,93	1,93		
Zakłady Mebl. Giętkich FAMEG S.A.	Radomsko	produkcja mebli		1,93	1,93		
Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.	Częstochowa	przedsiębiorstwo budowlane		1,36	1,36		
Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego TORMIĘS S.A.	Toruń	przetwórstwo mięsne		0,21	0,21		
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego S.A.	Ostrów Wlkp.	produkcja lokomotyw kolejowych i tramwajowych oraz taboru kolejowego		1,93	1,93		
Razem			0			0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją na 30.09.2014 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0				100,00%	100,00%		
Razem	X	X	X	X	0	0	0	0	X	X	X	0

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją na 31.12.2013 r. - dane rzeczywiste

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość bilansowa po zmianie zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	50	0		100,00%	100,00%		
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	stowarzyszona	13 687	3 357	3 357		27,97%	27,97%		
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0	0		41,51%	34,24%		
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona			5 493		49,99%	49,99%		
Razem	X	X	X	X	3 407	8 850	0	X	X	X	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją na 30.09.2013 roku - dane rzeczywiste
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość bilansowa po zmianie zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	50	0		100,00%	100,00%		
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	zależna	5 494	1 300	1 300		69,09%	69,09%		
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0	0		41,51%	34,24%		
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		4 416	4 416		49,99%	49,99%		
Razem	X	X	X	X	5 766	5 716	0	X	X	X	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

12. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na 30.09.2014 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	500	3				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	22				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	stowarzyszona	13 687	3 357				27,97%	27,97%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0				41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		6 122				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	stowarzyszona	17 233 354	6 204				20,91%	20,91%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	15 708	0	0	0	X	X	X	0	X

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na 31.12.2013 r. z uwagi na fakt przeznaczenia do sprzedaży - dane rzeczywiste

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów) przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość godziwa akcji (udziałów) po zmianie zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) po zmianie zasad rachunkowości	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków	działalność holdingów finansowych	zależna	500	65	29	0	0	100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	5	6	0	0	100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na 30.09.2013 r. z uwagi na fakt przeznaczenia do sprzedaży - dane rzeczywiste

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów) przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość godziwa akcji (udziałów) po zmianie zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) po zmianie zasad rachunkowości	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków	działalność holdingów finansowych	zależna	500	65	30	0	0	100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	5	7	0	0	100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

13. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.09.2014 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 091	1 091	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	8 500 000	935	935	13,18%	12,23%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	667 212	3 803	3 803	6,67%	6,67%		324	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane										
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0	0	3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0	0	10,11%	10,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0	0	19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				5 829	5 829	X	X	0	324	

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 31.12.2013 roku - dane rzeczywiste

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów) przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość godziwa akcji (udziałów) po zmianie zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) po zmianie zasad rachunkowości	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 przed zmianą zasad rachunkowości	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 po zmianie zasad rachunkowości
Notowane													
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	0	0	14,32%	14,32%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	13 167 130	6 979	6 979	6 979	6 979	15,97%	15,97%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	4 006 224	2 123	2 123	2 123	2 123	4,86%	4,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 385	1 385	1 385	1 385	12,60%	12,60%		189	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	7 000 000	5 250	5 250	5 250	5 250	13,33%	12,71%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	673 644	4 230	4 230	4 230	4 230	6,74%	6,74%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane													
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0	0	0	0	3,74%	3,74%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0	0	0	0	10,11%	10,11%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	2	0	0	0	19,00%	19,00%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zakłady Mięsne Silesia S.A.	Katowice	przetwarzanie i konserwowanie mięsa	1 412 000	9 721	9 721	0	0	11,43%	11,43%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				29 690	29 688	19 967	19 967	X	X	0	189		

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na dzień 30.09.2013 roku - dane rzeczywiste

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów) przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość godziwa akcji (udziałów) po zmianie zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) przed zmianą zasad rachunkowości	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) po zmianie zasad rachunkowości	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 przed zmianą zasad rachunkowości	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 po zmianie zasad rachunkowości
Notowane													
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	0	0	14,32%	14,32%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	13 167 130	5 925	5 925	5 925	5 925	15,97%	15,97%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	4 006 224	1 803	1 803	1 803	1 803	4,86%	4,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 627	1 627	1 627	1 627	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	7 000 000	7 000	7 000	7 000	7 000	13,33%	12,71%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	673 644	4 918	4 918	4 918	4 918	6,74%	6,74%		230	Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Oponeo.pl S.A.	Bydgoszcz	Naprawa opon (wulkanizacja), sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych. Sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych	30 000	300	300	300	300	0,22%	0,22%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane													
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0	0	0	0	3,74%	3,74%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0	0	0	0	10,11%	10,11%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zakłady Mięsne Silesia S.A.	Katowice	przetwarzanie i konserwowanie mięsa	1 412 000	8 871	8 871	0	0	11,43%	11,43%			Dostępne do sprzedaży	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				30 444	30 444	21 573	21 573	x	x	0	230		

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

14. Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Zarząd jednostki dominującej analizuje dane finansowe spółek na poziomie sprawozdania finansowego. W Grupie Kapitałowej zostały wyróżnione następujące segmenty operacyjne:

Segment inwestycyjny i działalność pokrewna – obejmujące spółki prowadzące działalność w zakresie obrotu instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym (Impera Capital S.A., Impera Seed Fund Sp. z o.o.)

Segment pozostały – obejmujący pozostałe jednostki zależne Impera Capital S.A. Na 30.09.2014 roku nie występuje segment pozostały, z uwagi na fakt, iż Jednostka Dominująca nie posiada spółek zależnych podlegających konsolidacji.

Za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostałe	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody segmentu ogółem	2 331	0	0	-3	2 328
Przychody segmentu (zewnętrzne)	2 331	0	0	-3	2 328
Przychody segmentu (wewnętrzne)				0	-
Koszty segmentu ogółem	-18 949	0	0	53	-18 896
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-18 949	0	0	53	-18 896
Koszty segmentu (wewnętrzne)					-
Wynik segmentu	-16 618	0	0	50	-16 568
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-16 618	0	0	50	-16 568
Podatek dochodowy	25				25
Zysk/strata netto	-16 643	0	0	50	-16 593
Działalność zaniechana					
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli					0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-16 643	0	0	50	-16 593

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku

Dane rzeczywiste

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostałe	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody segmentu ogółem	4 756	2 727	0	-2 760	4 723
Przychody segmentu (zewnętrzne)	4 756	2 727	0	-2 760	4 723
Przychody segmentu (wewnętrzne)					-
Koszty segmentu ogółem	-17 490	-3 852	-1 281	-5 133	-27 756
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-17 490	-3 852	-1 281	-5 133	-27 756
Koszty segmentu (wewnętrzne)					-
Wynik segmentu	-12 734	-1 125	-1 281	-7 893	-23 033
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-12 734	-1 125	-1 281	-7 893	-23 033
Podatek dochodowy		-106	0		-106
Zysk/strata netto	-12 734	-1 019	-1 281	-7 893	-22 927
Działalność zaniechana					
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli		-315			-315
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0			0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-12 734	-704	-1 281	-7 893	-22 612

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku

Dane porównawcze

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostałe	Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody segmentu ogółem	4 756	0	0	12 179	16 935
Przychody segmentu (zewnątrzne)	4 756	0	0	12 179	16 935
Przychody segmentu (wewnętrzne)					-
Koszty segmentu ogółem	-27 223	0	0	-799	-28 022
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-27 223	0	0	-799	-28 022
Koszty segmentu (wewnętrzne)					-
Wynik segmentu	-22 467	0	0	11 380	-11 087
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-22 467	0	0	11 380	-11 087
Podatek dochodowy		0	0		0
Zysk/strata netto	-22 467	0	0	11 380	-11 087
Działalność zaniechana					
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli		0			0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0			0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-22 467	0	0	11 380	-11 087

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

III. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	798	535	3 182
b) inne środki pieniężne			
c) inne aktywa pieniężne			0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	798	535	3 182

NOTA 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) w walucie polskiej	798	535	3 182
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	798	535	3 182

NOTA 2A

NALEŻNOŚCI	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) należności z tytułu udzielonych pożyczek	4 626	3 832	3 198
b) należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	11 260	11 259	9 667
c) należności z tytułu odsetek	717	684	1 504
d) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	84	84	0
e) należności z tytułu dostaw i usług	19	26	1 536
f) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5	16	114
g) pozostałe należności	186	23	177
1. Należności (brutto), razem	16 897	15 924	16 196
2. odpisy aktualizujące	-11 086	-6 599	-2 667
3. Należności (netto), razem (1+ 2)	5 811	9 325	13 529

NOTA 3A

Zapasy	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) materiały	0	0	92
b) półprodukty i produkcja w toku	0	0	0
c) produkty gotowe	0	0	0
d) towary	0	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0	0
Zapasy, razem	0	0	92

NOTA 4A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) środki trwałe, w tym:	43	128	141
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	1	6	6
- środki transportu	0	72	81
- inne środki trwałe	42	50	54
b) środki trwałe w budowie			
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	43	128	141

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 4B

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2014 - 30.09.2014

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 1.01.2014	0		121	156	79	356
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	4	4
- zakupu			0		4	4
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	156	0	156
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				156	0	156
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.09.2014	0	0	121	0	83	204
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1.01.2014	0		115	84	29	228
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	5	5	12	22
- amortyzacji			5	5	12	22
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	-89	0	-89
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				-89		-89
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2014	0	0	5	5	12	22
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2014	0	0	120	0	41	161
Odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2014						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2014	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.09.2014	0	0	1	0	42	43

NOTA 4C

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2013 - 31.12.2013

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 1.01.2013	0		120	156	64	340
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	1	0	15	16
- zakupu			1		15	16
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- likwidacji					0	0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 31.12.2013	0	0	121	156	79	356

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1.01.2013	0		106	52	14	172
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	9	32	15	56
- amortyzacji			9	32	15	56
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						
- likwidacji						
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2013	0	0	9	32	15	56
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2013	0	0	115	84	29	228
Odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2013						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących						
- inne						
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 31.12.2013	0	0	6	72	50	128

NOTA 4D

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2013 - 30.09.2013

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 1.01.2013	0		120	156	64	340
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	15	15
- zakupu			0		15	15
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- likwidacji					0	0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.09.2013	0	0	120	156	79	355
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1.01.2013	0		106	52	14	172
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	8	23	11	42
- amortyzacji			8	23	11	42
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						
- likwidacji						
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2013	0	0	8	23	11	42
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2013	0	0	114	75	25	214
Odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2013						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących						

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

- inne						
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2013	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.09.2013	0	0	6	81	54	141

NOTA 5A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	0	0	0
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0	0
c) inne wartości niematerialne	0	0	0
d) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	0	0	0

NOTA 5B

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2014 - 30.09.2014

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne własności	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2014	-	-	104	-	104
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zakupy					-
- nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji					-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.09.2014	-	-	104	-	104
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1.01.2014	-	-	104	-	104
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- amortyzacji					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji					-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2014	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2014	-	-	104	-	104
Odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2014					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-			-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2014	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.09.2014	-	-	-	-	-

NOTA 5C

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2013 - 31.12.2013

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne własności	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 1.01.2013	-	-	103	-	103
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	1	-	1
- zakupu			1		1
- nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji					-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2013	-	-	104	-	104
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1.01.2013	-	-	103	-	103
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	1	-	1
- amortyzacji			1		1
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji					-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2013	-	-	1	-	1
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2013	-	-	104	-	104
Odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2013					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne			-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-			-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-
- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2013	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 5D

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2013 - 30.09.2013

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne własności	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 1.01.2013	-	-	103	-	103
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	1	-	1
- zakupu			1		1
- nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji					-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.09.2013	-	-	104	-	104
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1.01.2013	-	-	103	-	103
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	1	-	1
- amortyzacji			1		1
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji					-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2013	-	-	1	-	1
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2013	-	-	104	-	104
Odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2013					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne			-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-			-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-
- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2013	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.09.2013	-	-	-	-	-

NOTA 6A

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	6	0	5
- ubezpieczenia	2	0	2
- inne	4	0	3

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 7A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	325	325	324
a) odniesionych na wynik finansowy	325	325	324
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	3	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3	0	0
- naliczone odsetki	0	0	0
- koszty przeglądu półrocznego	0		
- wycena portfela inwestycyjnego	3		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	325	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	325	0	0
- naliczone odsetki	325		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3	325	324
a) odniesionych na wynik finansowy	3	325	324
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA 8A

ZOBOWIĄZANIA	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) zobowiązania długoterminowe	0	0	0
b) zobowiązania krótkoterminowe	583	4 387	13 880
Zobowiązania, razem	583	4 387	13 880

NOTA 8B

ZOBOWIĄZANIA	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	24	8 284
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	24	8 284

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	3 197	4 513
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	0	3 197	4 513
d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39	107	840
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	39	107	840
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	31	38	66
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	31	38	66
f) Pozostałe zobowiązania	514	1 021	177
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	514	1 021	177
Zobowiązania, razem	583	4 387	13 880

NOTA 9A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
Emisja obligacji serii H*	0	2 776	4 000
Razem:	0	2 776	4 000

*/ W dniu 23.01.2014 obligacje serii H wraz z odsetkami zostały wykupione.

NOTA 10A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	12	12	2 641
- ugoda z Mostostal Export	12	12	27
- dofinansowanie z UE	0	0	2 614
Rozliczenia międzyokresowe, razem	12	12	2 641

NOTA 11A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	325	431	431
a) odniesionej na wynik finansowy	325	431	431
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	28	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	28	0	0
- naliczone odsetki	25	0	0
- wycena portfela inwestycyjnego	3	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	325	106	107
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	325	106	107
- inne	325	106	107
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	28	325	324
a) odniesionej na wynik finansowy	28	325	324

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 11B

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) stan innych rezerw na początek okresu	32	96	96
- badanie bilansu	0	96	78
- pozostałe	32	0	18
b) zwiększenia (z tytułu)	1	44	31
- badanie bilansu	0	0	0
- pozostałe	1	44	31
c) wykorzystanie (z tytułu)	32	108	96
- badanie bilansu	32	96	78
- pozostałe	0	12	18
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- zapłata za usługę badania bilansu	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
e) Stan innych rezerw na koniec okresu	1	32	31

NOTA 12A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	30.09.2014*	31.12.2013	30.09.2013
Akcje zwykłe wyemitowane			
a) w pełni opłacone	5 640	5 640	5 640
- na bilans otwarcia	5 640	5 140	5 140
- w trakcie roku obrotowego	0	500	500
b) nie w pełni opłacone	0	0	0
- na bilans otwarcia	0	0	0
- w trakcie roku obrotowego	0	0	0
Stan na koniec okresu	5 640	5 640	5 640

* / - W pierwszym kwartale 2014 roku nastąpiło nieodpłatne (bez jakiegokolwiek wynagrodzenia) nabycie przez Impera Capital S.A. 731 akcji własnych w celu umorzenia. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 73,10 zł (siedemdziesiąt trzy złote i 10/100). Uzasadnieniem nieodpłatnego umorzenia akcji i obniżenia kapitału była potrzeba dostosowania liczby akcji do parytetu wymiany (scalenia akcji).

NOTA 12B

AKCJE WŁASNE EMITENTA		
Liczba akcji	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
-	-	-
Razem		-

* W pierwszym kwartale 2014 roku nastąpiło nieodpłatne (bez jakiegokolwiek wynagrodzenia) nabycie przez Impera Capital S.A. 731 akcji własnych w celu umorzenia. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 73,10 zł (siedemdziesiąt trzy złote i 10/100). Uzasadnieniem nieodpłatnego umorzenia akcji i obniżenia kapitału była potrzeba dostosowania liczby akcji do parytetu wymiany (scalenia akcji). W dniu 28 marca 2014 r. Emitenta poinformował o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 26 marca 2014 r. o dokonaniu rejestracji i wpisu zmian postanowień Statutu Emitenta dotyczących obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem 731 akcji własnych oraz scalenia akcji Spółki. W wyniku umorzenia akcji własnych oraz rejestracji zmian w Statucie Emitenta kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.640.000,00 zł i dzieli się na 9.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,60 zł każda.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. na dzień 30.09.2014 r.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2014 do 30-09-2014	okres od 01-01-2013 do 30-09-2013	okres od 01-01-2014 do 30-09-2014	okres od 01-01-2013 do 30-09-2013
Przychody z inwestycji	644	1 131	154	268
Wynik z inwestycji netto	(16 574)	(24 670)	(3 965)	(5 842)
Zyski (straty) z inwestycji	(85)	2 145	(20)	508
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(16 659)	(22 525)	(3 985)	(5 334)
Zysk (strata) brutto	(16 659)	(22 525)	(3 985)	(5 334)
Zysk (strata) netto	(16 684)	(22 525)	(3 991)	(5 334)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(431)	(4 059)	(103)	(961)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 597)	(16 645)	(860)	(3 941)
Przepływy pieniężne netto, razem	277	2 657	66	629
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Aktywa razem	28 195	48 857	6 752	11 781
Zobowiązania i Rezerwy, razem	566	4 631	136	1 117
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	538	4 274	129	1 031
Kapitał własny (aktywa netto)	27 617	44 214	6 614	10 661
Kapitał zakładowy	5 640	5 640	1 351	1 360
Liczba akcji */	9 400 000	9 400 122	9 400 000	9 400 122
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR) */	2,94	4,70	0,70	1,13
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-1,77	-2,40	-0,42	-0,57

*/ Liczba akcji oraz wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję na dzień 31.12.2013 roku prezentowana jest w celu zachowania porównywalności z danymi na 30.09.2014 roku, z uwzględnieniem dokonanego w pierwszym kwartale 2014 roku scalenia akcji Emitenta.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

			Dane	Dane	Dane	Dane
	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2014- 30.09.2014	rzeczywiste 01.01.2013- 30.09.2013	porównawcze 01.01.2013- 30.09.2013	rzeczywiste 01.07.2013- 30.09.2013	porównawcze 01.07.2013- 30.09.2013
A. Przychody z inwestycji	644	202	1 131	1 131	482	482
1. Udział w wyniku finansowym netto	-	-	-	-	-	-
1.1. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	368	44	230	230	148	148
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	368	44	230	230	148	148
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-	-	-	-	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	223	106	901	901	334	334
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
5. Pozostałe	53	53	-	-	-	-
B. Pozostałe przychody operacyjne	718	-	446	446	242	242
C. Koszty operacyjne	(1 263)	(260)	(2 978)	(2 978)	(700)	(700)
1. Koszty działalności	(1 242)	(255)	(2 935)	(2 935)	(685)	(685)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-	-	-	-	-	-
1.2. Usługi doradztwa finansowego	(38)	17	(44)	(44)	(7)	(7)
1.3. Usługi prawne	(7)	(2)	(41)	(41)	-	-
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	(418)	(67)	(1 757)	(1 757)	(341)	(341)
1.5. Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
1.6. Pozostałe koszty	(779)	(203)	(1 093)	(1 093)	(337)	(337)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(21)	(5)	(43)	(43)	(15)	(15)
D. Pozostałe koszty operacyjne	(5 220)	(2 387)	(1 123)	(1 123)	(405)	(405)
E. Aktualizacja wartości inwestycji	(11 453)	(2 481)	(12 414)	(22 146)	(10 496)	(5 206)
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	(16 574)	(4 926)	(14 938)	(24 670)	(10 877)	(5 587)
G. Zyski (straty) z inwestycji	(85)	(90)	2 145	2 145	2 770	2 770
1. Zyski (straty) z inwestycji	(85)	(90)	2 145	2 145	2 770	2 770
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	-	-	-	-	-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	(85)	(90)	2 145	2 145	2 770	2 770
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	(16 659)	(5 016)	(12 793)	(22 525)	(8 107)	(2 817)
I. Podatek dochodowy	(25)	(84)	-	-	-	-
a) część bieżąca	-	-	-	-	-	-
b) część odroczone	(25)	(84)	-	-	-	-
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(16 684)	(5 100)	(12 793)	(22 525)	(8 107)	(2 817)
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	(16 684)	(5 100)	(12 793)	(22 525)	(8 107)	(2 817)
					-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie */	9 400 038	9 400 038	8 906 862	8 906 862	8 906 862	8 906 862
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie */	-1,77	-0,54	-1,44	-2,53	-0,91	-0,32

*/ Średnia ważona liczba akcji oraz zysk/strata netto na jedną akcję prezentowana jest z uwzględnieniem dokonanego w pierwszym kwartale 2014 roku scalenia akcji Emitenta.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

			Dane rzeczywiste		Dane porównawcze	
	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2013
Aktywa						
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	797	137	520	520	3 072	3 072
B. Portfel inwestycyjny	21 537	24 194	38 591	38 539	36 209	36 159
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	12 033	15 159	19 968	19 968	21 572	21 572
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	-	-	-	-	-	-
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych	-	-	-	-	-	-
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	6 204	6 698	-	-	-	-
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	5 829	8 461	19 968	19 968	21 572	21 572
5. Notowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	9 504	9 035	18 623	18 571	14 637	14 587
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	25	178	50	-	1 350	1 300
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	-	-	-	-	-	-
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	9 479	8 857	8 850	8 850	4 415	4 415
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	-	-	9 723	9 721	8 872	8 872
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
C. Należności	5 809	9 874	9 311	9 311	11 370	11 370
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3 055	2 536	2 261	2 261	2 377	2 377
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	2 415	4 787	6 901	6 901	8 089	8 089
3. Należności z tytułu odsetek	131	61	98	98	769	769
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-	-	-	-
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5	5	5	5	13	13
6. Pozostałe należności	203	2 485	46	46	122	122
D. Inne aktywa	52	1 345	452	452	470	470
1. Rzeczowe aktywa trwałe	43	44	128	128	141	141
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
3. Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	9	1 301	324	324	329	329
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	1 290	324	324	324	324
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6	11	-	-	5	5
5. Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	7 992	70	35	70	38
Aktywa, razem	28 195	43 542	48 944	48 857	51 191	51 109

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

A. Zobowiązania	538	9 549	4 274	4 274	4 716	4 716
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-	-	24	24	32	32
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	8 505	3 197	3 197	4 514	4 514
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	16	12	14	14	24	24
5. Pozostałe zobowiązania	522	1 032	1 039	1 039	146	146
B. Rozliczenia międzyokresowe	12	12	12	12	27	27
C. Rezerwy	28	1 264	357	357	356	356
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	1 230	325	325	324	324
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-	-	-	-
2.1. Długoterminowe	-	-	-	-	-	-
2.2. Krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	34	32	32	32	32
3.1. Długoterminowe	-	-	-	-	-	-
3.2. Krótkoterminowe	-	34	32	32	32	32
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży						
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	27 617	32 717	44 301	44 214	46 092	46 010

E. Kapitał własny	27 617	32 717	44 301	44 214	46 092	46 010
1. Kapitał zakładowy	5 640	5 640	5 640	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	67 660	67 660	87 114	87 114	87 114	87 114
5. Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	-	-	(35 973)	-	(40 843)	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(28 999)	(28 999)	6 974	(24 219)	6 974	(24 219)
9. Zysk (strata) netto	(16 684)	(11 584)	(19 455)	(24 322)	(12 793)	(22 525)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-
Liczba akcji	9 400 000	9 400 000	9 400 122	9 400 122	9 400 122	9 400 122
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	2,94	3,48	4,71	4,70	4,90	4,89

*/ - Wartość aktywów netto na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Spółki. Liczba ta wynosiła 9 400 000 akcji na dzień 30.09.2014 roku i 9 400 122 akcji na dzień 31.12.2013 i 30.09.2013 roku, przy czym informacja na dzień 31 grudnia 2013 i 30 września 2013 roku prezentowana jest w celu zachowania porównywalności z danymi na 30.09.2014 roku, z uwzględnieniem dokonanego w pierwszym kwartale 2014 roku scalenia akcji Emitenta.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

			Dane rzeczywiste	Dane porównawcze	Dane rzeczywiste	Dane porównawcze
	01.01.2014-30.09.2014	01.07.2014-30.09.2014	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2013-30.09.2013	01.07.2013-30.09.2013	01.07.2013-30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I. Zysk (strata) brutto	(16 659)	(5 016)	(12 793)	(22 525)	(8 107)	(2 817)
II. Korekty razem	16 228	7 591	8 734	18 466	7 538	2 248
1. Amortyzacja	21	5	43	43	15	15
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych						
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	407	67	185	185	(287)	(287)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	11 453	2 481	(2 147)	7 585	(2 772)	(8 062)
5. Zmiana stanu rezerw	(329)	(1 236)	(64)	(64)	(2 444)	(2 444)
6. Zmiana stanu zapasów						
7. Zmiana stanu należności	7 295	6 265	(2)	(2)	(10)	(10)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 252)	(2 356)	(2 889)	(2 889)	(157)	(157)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	315	1 292	419	419	4	4
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	318	1 073	13 188	13 188	13 188	13 188
11. Inne korekty			1	1	1	1
Gotówka z działalności operacyjnej	(431)	2 575	(4 059)	(4 059)	(569)	(569)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony						
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(431)	2 575	(4 059)	(4 059)	(569)	(569)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	10 811	9 717	26 444	26 444	12 381	12 381
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68					
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne						
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 743	9 717	26 444	26 444	18 337	18 337
a) w jednostkach powiązanych	1 231	1 231	20 285	20 285	12 178	12 178
b) w pozostałych jednostkach	9 512	8 486	6 159	6 159	6 159	6 159
- zbycie aktywów finansowych	8 062	7 992				
- dywidendy i udziały w zyskach	368	44	230	230	230	230
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 082	450	2 193	2 193	2 193	2 193
- odsetki			529	529	529	529
- inne wpływy z aktywów finansowych			3 207	3 207	3 207	3 207
4. Inne wpływy inwestycyjne					(5 956)	(5 956)
II. Wydatki	6 506	3 101	3 083	3 083	1 523	1 523
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	4	16	16	1	1
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne						
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 502	3 097	3 067	3 067	1 742	1 742
a) w jednostkach powiązanych	1 691	897	2 220	2 220	895	895
b) w pozostałych jednostkach	4 811	2 200	847	847	847	847
- nabycie aktywów finansowych	1 018					
- udzielone pożyczki	3 793	2 200	847	847	847	847
4. Inne wydatki inwestycyjne					(220)	(220)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	4 305	6 616	23 361	23 361	10 858	10 858
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I. Wpływy	8 165		10 870	10 870	8 600	8 600
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			2 230	2 230		
2. Kredyty i pożyczki			8 640	8 640	8 600	8 600

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 165					
4. Inne wpływy finansowe						
II. Wydatki	11 762	8 531	27 515	27 515	18 940	18 940
1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału						
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli						
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku						
4. Spłaty kredytów i pożyczek	24		22 859	22 859	18 761	18 761
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	11 728	8 531	3 597	3 597		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych						
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2		20	20	9	9
8. Odsetki	8		1 039	1 039	170	170
9. Inne wydatki finansowe						
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(3 597)	(8 531)	(16 645)	(16 645)	(10 340)	(10 340)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	277	660	2 657	2 657	(51)	(51)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	277	660	2 657	2 657	(51)	(51)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych						
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych						
F. Środki pieniężne na początek okresu	520	137	415	415	3 123	3 123
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	797	797	3 072	3 072	3 072	3 072
- o ograniczonej możliwości dysponowania						

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne */	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	5 640	87 114	-	(35 973)	-	6 974	(19 455)	44 301
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				35 973		(35 973)		-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	87 114	-	-	-	(28 999)	(19 455)	44 301
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych								-
Podział zysku/straty		(19 455)					19 455	-
Suma dochodów całkowitych							(16 684)	(16 684)
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	5 640	67 660	-	-	-	(28 999)	(16 684)	27 617

*/ W pierwszym kwartale 2014 roku nastąpiło nieodpłatne (bez jakiegokolwiek wynagrodzenia) nabycie przez Emitenta 731 akcji własnych w celu umorzenia. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 73,10 zł (siedemdziesiąt trzy złote i 10/100). Uzasadnieniem nieodpłatnego umorzenia akcji i obniżenia kapitału była potrzeba dostosowania liczby akcji do parytetu wymiany (scalenia akcji).

Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne */	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.07.2014 r.	5 640	67 660	-	-	-	(28 999)	(11 584)	32 717
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	67 660	-	-	-	(28 999)	(11 584)	32 717
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych								-
Podział zysku/straty								-
Suma dochodów całkowitych							(5 100)	(5 100)
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	5 640	67 660	-	-	-	(28 999)	(16 684)	27 617

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Dane rzeczywiste

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 140	108 218	-	(31 193)	-	6 974	(22 834)	66 305
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-	-
Korekty z tyt. błędów */				(6 974)				(6 974)
Kapitał własny po korektach	5 140	108 218	-	(38 167)	-	6 974	(22 834)	59 331
Emisja akcji	500	1 750						2 250
Koszty emisji akcji		(20)						(20)
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Podział zysku/straty		(22 834)					22 834	-
Suma dochodów całkowitych				2 194			(19 455)	(17 261)
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	5 640	87 114	-	(35 973)	-	6 974	(19 455)	44 301

*/ Na 31 grudnia 2013 roku Emitent dokonał korekty błędu w zakresie odniesienia skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych przez kapitał własny. Korekta błędu wynikała z niewłaściwego ujęcia wyceny. Zgodnie z zasadami rachunkowości wycenę portfela aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka ujmuje bezpośrednio w kapitałach własnych. W latach poprzednich wycena aktywa finansowego w kwocie 6.974 tys. zł. obciążała zyski zatrzymane Spółki.

Dane porównawcze

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 140	108 218	-	(31 193)	-	6 974	(22 834)	66 305
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				38 167		(31 193)	(4 867)	2 107
Korekty z tyt. błędów */				(6 974)				(6 974)
Kapitał własny po korektach	5 140	108 218	-	-	-	(24 219)	(27 701)	61 438
Emisja akcji	500	1 750						2 250
Koszty emisji akcji		(20)						(20)
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Podział zysku/straty		(22 834)					22 834	-
Suma dochodów całkowitych							(19 455)	(19 455)
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	5 640	87 114	-	-	-	(24 219)	(24 322)	44 214

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Dane rzeczywiste

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 140	108 218	-	(31 193)	-	-	(22 834)	59 331
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-	-
Korekty z tyt. błędów */				(6 974)		6 974		-
Kapitał własny po korektach	5 140	108 218	-	(38 167)	-	6 974	(22 834)	59 331
Emisja akcji	500	1 750						2 250
Koszty emisji akcji		(20)						(20)
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Podział zysku/straty		(22 834)				-	22 834	-
Suma dochodów całkowitych				(2 676)			(12 793)	(15 469)
Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	5 640	87 114	-	(40 843)	-	6 974	(12 793)	46 092

*/ Na 30 września 2013 roku Emitent dokonał korekty błędu w zakresie odniesienia skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych przez kapitał własny. Korekta błędu wynikała z niewłaściwego ujęcia wyceny. Zgodnie z zasadami rachunkowości wycenę portfela aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka ujmuje bezpośrednio w kapitałach własnych. W latach poprzednich wycena aktywa finansowego w kwocie 6.974 tys. zł. obciążała zyski zatrzymane Spółki.

Dane porównawcze

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 140	108 218	-	(31 193)	-	-	(22 834)	59 331
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				38 167		(31 193)	(9 732)	(2 758)
Korekty z tyt. błędów				(6 974)		6 974		-
Kapitał własny po korektach	5 140	108 218	-	-	-	(24 219)	(32 566)	56 573
Emisja akcji	500	1 750						2 250
Koszty emisji akcji		(20)						(20)
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Podział zysku/straty		(22 834)				-	22 834	-
Suma dochodów całkowitych							(12 793)	(12 793)
Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	5 640	87 114	-	-	-	(24 219)	(22 525)	46 010

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	50		8 850	29 691		38 591
a. Zwiększenia (z tytułu)	238		11 158	2 548		13 945
- Połączenie						
- Zakup	34		1 713	1 768		3 515
- Wycena	135		343	780		1 258
- Reklasyfikacja z "Przeznaczone do sprzedaży"	70					70
- Reklasyfikacja			9 102			9 102
b. Zmniejszenia (z tytułu)	263		4 326	26 409		30 998
- Połączenie						
- Sprzedaż				9 185		9 185
- Wycena	263		4 326	8 122		12 711
- Reklasyfikacja				9 102		9 102
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	25		15 683	5 829		21 537

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Z nieograniczoną zbywalnością		Z ograniczoną zbywalnością	
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				2 882
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				25
wartość według ceny nabycia				50
wartość godziwa				25
wartość rynkowa				25
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	6 204			9 479
wartość według ceny nabycia	50 616			22 436
wartość godziwa	6 204			9 479
wartość rynkowa	6 204			9 479
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	5 829			
wartość według ceny nabycia	18 582			
wartość godziwa	5 829			
wartość rynkowa	5 829			
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	12 033			9 504
wartość według ceny nabycia	69 198			25 368
wartość rynkowa	12 033			9 504

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki Grupy Kapitałowej identyfikując poszczególne rodzaje ryzyka finansowego związanego z jej działalnością, starają się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko zmiany cen akcji. Zarządy Spółek weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

a) Ryzyko związane ze zmianami stopy procentowej

Impera Capital S.A. oraz jej spółki portfelowe finansują się oraz/lub biorą pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci leasingu, pożyczek, kredytów bankowych lub poprzez emisję papierów wartościowych. Spółki Grupy Kapitałowej zaciągają zobowiązania w oparciu o stałe lub zmienne stopy procentowe. Wysokość kosztów finansowych z tego tytułu może podlegać fluktuacji.

b) Ryzyko kredytowe

Spółki z Grupy w ramach swojej działalności udzielają pożyczek podmiotom trzecim w związku z czym mogą być narażone na ryzyko kredytowe. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje posiadane należności w celu minimalizacji tego ryzyka.

c) Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Grupa nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Grupie na dzień bilansowy nie występują znaczące inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Impera Capital S.A. realizuje inwestycje w kraju i w związku z tym stara się dokonywać inwestycji w polskich złotych. Jednakże wpływy ze zbycia inwestycji mogą być uzyskiwane w walutach innych niż złoty narażając Spółkę na ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Zmiany kursów walutowych mają również wpływ na działalność i wyniki finansowe spółek portfelowych.

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Emitenta jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania, oraz odpowiednie zarządzanie gotówką.

e) Ryzyko związane ze spadkiem cen akcji oraz wartości innych instrumentów finansowych

Jednostka dominująca bierze udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji. Ponadto, Emitent na koniec każdego kwartału przygotowuje wycenę swoich aktywów netto w tym wycenę godziwą poszczególnych inwestycji. Istotną część tych inwestycji to spółki giełdowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i rynku NewConnect. Istnieje więc ryzyko pogorszenia wyników Grupy na skutek zmian notowań poszczególnych spółek z portfela Impera Capital S.A. Ponadto istnieje możliwość, że w przypadku próby zbycia posiadanych przez Emitenta papierów wartościowych uzyskana faktycznie cena byłaby niższa niż wartość wykazana w sprawozdaniu ze względu na potencjalnie niską płynność, szczególnie w przypadku spółek notowanych na rynku NewConnect.

f) Ryzyko związane z realizacją inwestycji typu private equity i venture capital

Podstawowa działalność Grupy obejmuje inwestycje typu private equity i venture capital. Istnieje ryzyko, że spółki portfelowe Emitenta nie będą realizować spodziewanych wyników finansowych w zakładanym horyzoncie czasowym lub perspektywy sprzedaży poszczególnych inwestycji będą gorsze niż zakładano. Konieczne więc będzie przeszacowanie w dół wartości inwestycji i realizacja niższej niż oczekiwano stopy zwrotu bądź straty.

g) Ryzyko utraty doświadczonej kadry menedżerskiej

Grupa prowadzi działalność w branży, w której zasoby ludzkie i kompetencje pracowników stanowią istotne aktywo oraz jeden z istotniejszych czynników sukcesu. Wiedza, umiejętności oraz doświadczenie członków Zarządu oraz innych osób zajmujących kluczowe stanowiska w Grupie stanowią czynniki kluczowe z punktu widzenia interesów strategicznych Grupy. Odejście członków Zarządu bądź innych osób o istotnym znaczeniu dla Grupy mogłoby niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną działalność Grupy.

2. Informacje dotyczące działalności zaniechanej i zbycia aktywów sklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa nie zaniechała żadnej działalności na 30 września 2014 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent dokonał:

- w dniu 9 lipca 2014 roku sprzedaży łącznie 1.412 000 akcji na okaziciela spółki Zakłady Mięsne Silesia S.A. Akcje zostały sprzedane za łączną cenę 7.992 tys. zł.

- w dniu 3 września 2014 roku sprzedaży łącznie 120 055 akcji na okaziciela spółki Simple S.A. Akcje zostały sprzedane za łączną cenę 1.038,5 tys. zł.

3. Składniki innych dochodów całkowitych

Na 30 września 2014 roku nie wystąpiły.

4. Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego

Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany wartości firmy, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego zaprezentowano w notach.

Ponadto z dniem 1 stycznia 2014 roku, w związku ze zmianami wprowadzonymi do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego. Zgodnie z MSSF 10 Jednostka dominująca spełnia definicję podmiotu inwestycyjnego, dlatego też od 1 stycznia 2014 roku:

- ❖ wycenia wszystkie swoje inwestycje w wartości godziwej przez wynik finansowy, W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skorygowano retrospektywnie wartości związane z wyceną portfela inwestycyjnego do wartości godziwej i zaprezentowano wpływ tej wyceny na wynik finansowy. Dodatkowo dokonano retrospektywnie korekty na dzień 31.12.2013 roku oraz 30.09.2013 roku w odniesieniu do różnicy między poprzednią wartością bilansową a wartością godziwą portfela inwestycyjnego, jak gdyby wymogi MSSF 10 zawsze obowiązywały. Łączna kwota korekty wartości godziwej uprzednio ujęta w innych całkowitych dochodach została przeniesiona do zysków zatrzymanych z początkiem okresu rocznego bezpośrednio poprzedzającego datę pierwszego zastosowania MSSF 10.
- ❖ konsoliduje wyłącznie jedną jednostkę zależną – Impera Seed Fund sp. z o.o. metodą pełną. Na 30.09.2014 roku pominięte zostały w konsolidacji metodą pełną spółki zależne: Family Fund 2 Sp. z o.o. oraz Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. oraz jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności: Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K., Call2Action S.A., Invento Sp. z o.o. oraz Awbud S.A. Grupa na podstawie MSSF 10 skorzystała z wyłączenia z konsolidacji w/w jednostek wyceniając posiadane udziały i akcje w tych jednostkach do wartości godziwej odnosząc skutki tej wyceny na wynik finansowy. Impera Seed Fund Sp. z o.o. to jednostka zależna świadcząca usługi związane z inwestycjami, dlatego też zgodnie z MSSF 10 nie podlega ona zwolnieniu z obowiązku konsolidacji. W związku z powyższym dokonano retrospektywnie korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego polegającej na:
 - eliminacji wyceny spółek stowarzyszonych metodą praw własności:
 - na dzień 31.12.2013 roku były to: Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K., Invento Sp. z o.o., Call2Action S.A. oraz
 - na dzień 30.09.2013 roku: Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K., Call2Action S.A.
 - wyłączeniu spółek zależnych:
 - na dzień 31.12.2013 roku nie były wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadne spółki zależne,
 - na dzień 30.09.2013 roku: Invento Sp. z o.o.

5. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Na 31.12.2013 roku oraz 30.09.2013 roku Grupa klasyfikowała 15,97% akcji spółki Awbud S.A. jako „dostępne do sprzedaży”, a pozostałe 4,86% akcji jako „wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Akcje te stanowiły udziały mniejszościowe. Na 30.09.2014 roku zgodnie z MSSF 10 Grupa wyceniła całą inwestycję w wartości godziwej przez wynik finansowy. W związku z powyższym łączne udziały spółki Awbud S.A. w wysokości 20,91% Grupa klasyfikuje do kategorii: „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”

Dodatkowo na 30 września 2014 roku dokonano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym reklasyfikacji posiadanych przez Grupę akcji z: „Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych” do „Akcje w jednostkach stowarzyszonych, notowane”.

W związku z niemożliwością dokonania w możliwym do określenia terminie sprzedaży posiadanych przez Impera Capital S.A. udziałów Family Fund 2 Sp. z o.o. i akcji Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. Zarząd Impera Capital S.A. uchwałą z dnia 6 sierpnia 2014 r. postanowił zrezygnować z klasyfikacji w sprawozdaniu finansowym posiadanych przez Impera Capital S.A. udziałów Family Fund 2 Sp. z o.o. i akcji Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. jako aktywa przeznaczonych do sprzedaży. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia z mocą obowiązywania od dnia 1 kwietnia 2014 r.

W związku z powyższym na 30 września 2014 roku dokonano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym reklasyfikacji posiadanych przez Grupę udziałów i akcji z „Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” do „Portfel inwestycyjny: Akcje i udziały w jednostkach zależnych nie notowanych”.

W okresie objętym sprawozdaniem żadna ze spółek GK Impera Capital S.A. nie rozpoznała rezerwy na koszty restrukturyzacji.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

6. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Pozycje Pozabilansowe	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek, w których fundusz posiada udziały zależnych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od jednostek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.3. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.4. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe		15 435	13 871
2.1. Na rzecz jednostek, w których fundusz posiada udziały zależnych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz jednostek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
2.3.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł.		15 435	13 871
2.3.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR			
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem w zł.	0	15 435	13 871
Pozycje pozabilansowe, razem w EUR.			

7. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta na dzień 30 września 2014 r.

Nie występują.

Weksle i poręczenia udzielone przez Impera Capital S.A. dla podmiotów:

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie wystawiał weksli na rzecz podmiotów trzecich.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie udzielał gwarancji na rzecz podmiotów trzecich.

Ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

Brak.

Obligacje

W dniu 23 stycznia 2014 r. dokonano całkowitego wykupu obligacji serii H wyemitowanych w dniu 27 sierpnia 2012 roku.

W dniu 23 stycznia 2014 r. dokonano przydziału obligacji serii K Spółki o łącznej wartości nominalnej 5.525 tys. zł, z terminem zapadalności w dniu 23 stycznia 2015 r. W dniu 10 lipca 2014 roku obligacje zostały w całości wykupione wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 356 tys. zł.

W dniu 24 czerwca 2014 r. dokonano przydziału niezabezpieczonych obligacji serii L Spółki o łącznej wartości nominalnej 2.640 tys. zł, z terminem zapadalności w dniu 24 czerwca 2015 r. W dniach 15 lipca i 4 września 2014 roku obligacje zostały w całości wykupione wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 46 tys. zł.

8. Świadczenia pracownicze

We wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej nie tworzy się rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne, których wartość miałyby istotny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w Grupie Impera Capital S.A. na 30.09.2014 r. oraz na 30.09.2013 r. wynosiło:

Wyszczególnienie	30.09.2014 r.	30.09.2013 r.
1) pracownicy umysłowi	10	13
2) pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie razem	10	13

10. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółce handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występują pożyczki, kredyty i gwarancje udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

11. Informacja na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

- W dniu 8 lipca 2014 r. Emitent ujawnił informację poufną, której przekazanie zostało opóźnione zgodnie z treścią art. 57 ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. dotyczącą:
 - Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 27 czerwca 2014 r. następującej informacji: „Na podstawie art. 57 ust 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005, Nr 184, poz. 1539) oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych z dnia 13 kwietnia 2006 r. (Dz. U. 2006, Nr 67, poz. 476), Zarząd Impera Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”) opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą zawarcia ze spółką Zakłady Mięsne Silesia S.A.(ZM Silesia), warunkowej umowy sprzedaży (nabycia przez Spółkę) akcji imiennych ZM Silesia celem ich umorzenia (Umowa). Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym i fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie mógłby utrudnić skuteczne przeprowadzenie procedur przez ZM Silesia w związku z uzyskaniem finansowania, przez co mógłby wpłynąć na nieziszczenie się tego warunku, co mogłoby naruszyć słuszny interes Emitenta Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 15 lipca 2014 roku. W ocenie Emitenta opóźnienie przedmiotowej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd opinii publicznej, zaś Emitent zapewni zachowanie poufności tych informacji do chwili opublikowania stosownego raportu bieżącego wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych.”
 - Przedmiotem Umowy zawartej w dniu 26 czerwca 2014 r. jest sprzedaż na rzecz ZM Silesia celem umorzenia 1.412.000 (jeden milion czterysta dwanaście tysięcy) akcji imiennych ZM Silesia z siedzibą w Katowicach, co stanowi 11,43% kapitału zakładowego ZM Silesia i daje tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu ZM Silesia (dalej Akcje) za łącznym wynagrodzeniem 7.991.920,00 zł (siedem milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia złotych). Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym w postaci uznania rachunku bankowego ZM Silesia S.A. środkami finansowymi uzyskanymi na podstawie umów z bankami. W dniu 07 lipca 2014 r. ZM Silesia poinformowała Emitenta o spełnieniu się tego warunku, co oznacza, że zobowiązania stron Umowy weszły w życie. Przejście własności Akcji nastąpi z chwilą uznania rachunku bankowego Emitenta całością kwoty wynagrodzenia, o którym mowa powyżej.
- W dniu 10 lipca 2014 r. Emitent poinformował, że w związku z uznaniem w dniu 9 lipca 2014 r. rachunku bankowego Emitenta całością kwoty wynagrodzenia za akcje ZM Silesia S.A., własność tych akcji przeszła na spółkę Zakłady Mięsne Silesia S.A. Wraz z przeniesieniem akcji na Zakłady Mięsne Silesia S.A. strony rozwiązały umowę inwestycyjną z dnia 9 lutego 2010 r. oraz zrzekły się wzajemnie wszelkich roszczeń wynikających z zawarcia, wykonania i rozwiązania umowy inwestycyjnej. Powyższe oznacza zakończenie inwestycji Emitenta w Zakłady Mięsne Silesia S.A.
- W dniu 10 lipca 2014 r. Emitent dokonał przedterminowego wykupu wraz z odsetkami oraz umorzył 5.525 obligacji imiennych serii K. W związku z wykupem obligacji serii K wygasły zabezpieczenia tej serii obligacji (blokady aktywów na rachunku maklerskim Emitenta).
- W dniu 23 lipca 2014 r. Emitent poinformował, że w dniu 22 lipca 2014 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmian statutu Spółki wprowadzonych uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzeniu Spółki z dnia 28 maja 2014 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmian w zakresie zmiany treści art. 17 i 26 ust. 1 oraz uchylenia art. 35 ust. 1 Statutu Spółki.
- W dniu 19 sierpnia 2014 roku Emitent poinformował o podjęciu przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie zatwierdzenia Zasad Funkcjonowania Systemu Rachunkowości Impera Capital S.A. Szczegóły przyjętych zmian opisano w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz w raporcie bieżącym nr 67/2014.
- W dniu 19 sierpnia 2014 roku Emitent otrzymał pisemne oświadczenie o rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki od Pana Radosława L. Kwaśnickiego.
- W dniu 20 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Damiana Dworka.
- W dniu 3 września 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dokonującą wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powierzając tą funkcję Panu Damianowi Dworek.

12. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent dokonał:

- w dniu 10 lipca 2014 roku przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych w dniu 23 stycznia 2014 roku obligacji serii K o łącznej wartości nominalnej 5.525 tys. zł.
- w dniach 15 lipca i 4 września 2014 roku przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych w dniu 24 czerwca 2014 roku obligacji serii L o łącznej wartości nominalnej 2.640 tys. zł.

13. Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto w wysokości 16.539 tys. zł, w porównaniu ze stratą netto w wysokości 11.087 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- Przychody ze sprzedaży w kwocie 952 tys. zł, przychody z inwestycji w kwocie 644 tys. zł i pozostałe przychody operacyjne w kwocie 732 tys. zł.,

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

- Aktualizacja wartości inwestycji (11.403) tys. zł.;
- Koszty operacyjne w kwocie 2.187 tys. zł i pozostałe koszty w kwocie 5.221 tys. zł.

Należności Grupy Kapitałowej na 30 września 2014 r. wynosiły 5.881 tys. zł i są niższe o 3.514 tys. zł od należności na 31 grudnia 2013 r. Główną pozycją należności są należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami w łącznej kwocie 3.186 tys. zł oraz należności z tytułu zbytych papierów wartościowych w kwocie 2.415 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 września 2014 r. wynosiły 583 tys. zł i są niższe o 3.804 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2013 r. Grupa posiadała na dzień 30 września 2014 r. środki pieniężne w wysokości 798 tys. zł.

Zwraca się uwagę na wskazany w niniejszym sprawozdaniu wpływ zmian przyjętych przez Emitenta zasad rachunkowości na strukturę oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

14. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

W opinii Emitenta na osiągane przez Grupę Kapitałową Impera Capital S.A. wyniki w perspektywie kolejnego kwartału, główny wpływ będą miały następujące czynniki: ewentualna sprzedaż posiadanych pakietów wybranych spółek portfelowych przy założeniu uzyskania odpowiedniej stopy zwrotu z inwestycji oraz ogólny stan rynku finansowego, mający wpływ na wycenę portfela inwestycyjnego Emitenta.

15. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie.

Spółki GK Impera Capital S.A. w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

16. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływ środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W okresie od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

17. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:

- Przedmiotu postępowania,
- Wartości przedmiotu sporu,
- Daty wszczęcia postępowania,
- Stron wszczęcia postępowania oraz stanowiska emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostek od niego zależnych, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczęcia postępowania;

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczą postępowania spełniające powyższe kryteria.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

- 18. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.**

Inwestycje w okresie trzech kwartałów 2014 roku

W okresie od 01.01-30.09.2014 r. Emitent dokonał inwestycji na łączną kwotę 3.514,4 tys. zł w tym:

Kwartał transakcji	Spółka	Kwota inwestycji	Uwagi
	Spółki zależne i stowarzyszone:	1 746,4	
I	- udział Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy	794,0	Uregulowane środkami pieniężnymi
III	- udział Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy	896,5	Uregulowane środkami pieniężnymi
III	- dopłata wspólnika Family Fund 2 Sp. z o.o.	33,5	Uregulowane środkami pieniężnymi
III	- akcje Awbud S.A.	22,4	Uregulowane środkami pieniężnymi
	Portfel mniejszościowy:	1 768,0	
I	- akcje Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	750	Kompensata wierzytelności
I	- akcje Simple S.A.	1 018,0	Uregulowane środkami pieniężnymi

Sprzedaż w okresie trzech kwartałów 2014 roku

W okresie od 01.01-30.09.2014 r. Emitent dokonał sprzedaży akcji, udziałów na łączną kwotę 9.100 tys. zł w tym:

Kwartał transakcji	Spółka	Przychody ze sprzedaży (netto)	Zysk/(strata) ze sprzedaży
	Spółki zależne i stowarzyszone	0	0
	Portfel mniejszościowy:	9 100	-85
I	- Simple S.A.	20	2
I	- Grupa Exorigo-Upos S.A.	50	3
III	- Zakłady Mięsne Silesia S.A.	7 992	0
III	- Simple S.A.	1 038	-90
	Pozostałe jednostki krajowe	0	0
	Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	0	0

- 19. Połączenia z inną jednostką**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z innymi jednostkami.

- 20. Odpisanie wartości zapasów i odwrócenie takich odpisów**

W okresie objętym sprawozdaniem w GK nie dokonano odpisów aktualizujących zapasów jak również odwrócenia takich odpisów.

- 21. Korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 30 września 2014 roku nie wystąpiła istotna korekta błędów.

- 22. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Spółki GK Impera Capital S.A. oraz Impera Capital S.A. nie publikowały żadnych prognoz na 2014 rok i jego poszczególne kwartały.

- 23. Płatność w formie akcji**

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2014 r. w Spółkach Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. nie wystąpiło zdarzenie przyznania opcji na akcje.

24. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W bieżącym okresie sprawozdawczym dywidendy nie zostały wypłacone ani zadeklarowane zarówno w jednostce dominującej, jak i w spółkach zależnych.

25. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

▪ Nazwa (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

W okresie objętym sprawozdaniem nie były zawierane przez Impera Capital S.A. lub jednostki od niej zależne umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

▪ Łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,

Nie występuje

▪ Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

Nie występuje

▪ Warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,

Nie występuje

26. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 r. Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach, niż rynkowe.

27. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim spółki Grupy nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Impera Capital S.A. i jednostek z nią powiązanych. Na dzień 30 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku nie występują pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

W dniu 23 stycznia 2014 r. nastąpiła emisja i przydział obligacji serii K Emitenta o łącznej wartości nominalnej 5.525 tys. zł. Część spośród wskazanych obligacji została objęta przez Członka Zarządu Emitenta, p. Cezarego Gregorczyka.

W dniu 24 czerwca 2014 r. nastąpiła emisja i przydział obligacji serii L Emitenta o łącznej wartości nominalnej 2.640 tys. zł. Część spośród wskazanych obligacji została objęta przez Członka Zarządu Emitenta, p. Cezarego Gregorczyka.

28. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku oraz za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

29. Zmiany zobowiązań warunkowych Emitenta, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Było na dzień 31 grudnia 2013 r.:

W dniu 27 sierpnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii H Spółki. Łączna wartość nominalna zobowiązań w tytule wyemitowanych przez Spółkę obligacji na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 2.776 tys. zł. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2013 r. jest 1.412.000 szt. akcji Zakłady Mięsne Silesia S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 9.721 tys. zł. Dodatkowo zabezpieczeniem obligacji serii H jest poddanie się przez Spółkę egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 5.000 tys. zł. Zatem łączna wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z wyemitowanymi obligacjami serii H wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. 14.721 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu obligacji serii H zostało spłacone w całości po dniu bilansowym.

W dniu 30 października 2013 r. Emitent złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 500 tys. zł jako zabezpieczenie spłaty zobowiązania Emitenta wobec BB Investment S.A. wynikającego z zawartej z BB Investment S.A. umowy sprzedaży wierzytelności.

W dniu 16 grudnia 2013 r. zawarto umowę pożyczki do kwoty 214 tys. zł. ze spółką Cinty Sp. z o.o. Umowa wchodzi w życie po spełnieniu się określonego w niej warunku, który na dzień bilansowy nie został spełniony. Pożyczka oprocentowana będzie według stałej stopy procentowej 5%, termin zapadalności to jeden rok od dnia zaksięgowania środków z tytułu pożyczki na rachunku Cinty Sp. z o.o.

Jest na dzień 30 września 2014 r.:

Zobowiązania warunkowe nie występują.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

30. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

31. Zdarzenia po dacie bilansu

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

Łukasz Kręski
Prezes Zarządu

Cezary Gregorczyk
Członek Zarządu

Adam Wojacki
Członek Zarządu

Andrzej Ziemiński
Członek Zarządu

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

Dorota Kawka
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 14 listopada 2014 roku