



Kraków, 20.03.2015

**Impera Capital S.A.**  
**Warszawa, Polska**

Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
wraz z raportem uzupełniającym  
z badania sprawozdania finansowego  
na dzień 31.12.2014

**ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**  
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków | tel.: +48 12 417 78 00, e-mail: [biuro@ecagroup.pl](mailto:biuro@ecagroup.pl)  
NIP: 677-227-28-88 | REGON: 120266794 | KRS: 0000418856  
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS  
Nr konta: ING Bank Śląski S.A. 26 1050 1285 1000 0023 0587 7686

**Biuro w Poznaniu** | ul. Noskowskiego 2/3a, 61-704 Poznań  
**Biuro w Warszawie** | ul. Gdańska 45a, 01-633 Warszawa  
**Biuro we Wrocławiu** | ul. W. Jagiełły 3/54, 50-201 Wrocław  
**Biuro w Zabrzu** | ul. B. Hagera 41, 41-800 Zabrze  
[www.ecagroup.pl](http://www.ecagroup.pl)

**Impera Capital S.A.**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

*Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy*

**Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego firmy Impera Capital S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz.330, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

#### Opinia

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

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014;
2. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż począwszy od 1 stycznia 2014 Impera Capital S.A. określiła swój statut jako jednostki inwestycyjnej zgodnie z MSSF 10. Szczegółowe dane zostały zaprezentowane w nocie nr 13 i 14 sprawozdania finansowego.

#### Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

##### *Sprawozdanie z działalności Spółki*

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kraków, 20.03.2015



Michał Kołosowski  
Nr ewidencyjny 11117  
Kluczowy Biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
i reprezentujący podmiot  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Nr 3115



Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Nr 3115

**Impera Capital S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA  
DZIEŃ 31.12.2014**

## Spis treści

Strona

### 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	8
1.4 Zatrudnienie	8
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	9
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	9

### 2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	11
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej	17
3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego rachunku zysków i strat	17
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	18
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	19
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	19

## CZĘŚĆ OGÓLNA

## 1.1 Dane identyfikujące Spółkę

### 1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

**Impera Capital S.A.**

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 20690. Rejestracji dokonano dnia 19.06.2001. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 12.03.2015 z ostatnim wpisem z dnia 28.10.2014.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

### 1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki są Warszawa, 02-675, ul. Wołoska 22A.

### 1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest statut Spółki z dnia 18.09.1997, zawarty przed notariuszem Izabelą Miklas w kancelarii notarialnej w Warszawie, pod sygnaturą akt Repertorium A 4918/97, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

### 1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**010965971**

### 1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**526-10-29-979**



### 1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostałe formy udzielania kredytów.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

### 1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

### 1.1.8 Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 5.640.000,00 (rok ubiegły 5.140.073,1). Składa się z 9.400.000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,60 każda.

W badanym okresie nastąpiło zmniejszenie wartości kapitału akcyjnego w drodze nabycia akcji własnych w wyniku scalenia w celu dostosowania liczby akcji do parytetu scalenia. Zmniejszenia kapitału akcyjnego dokonano na mocy podjętej Uchwały nr 3 Zgromadzenia Wspólników spółki Impera Capital S.A. z dnia 06.03.2014 roku.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Cezary Gregorczyk	1 598 883	959 329,80	17,01
Bougralo Management Limited (poprzez Venomb Investment Sp. z o.o.)	1 104 835	662 901,00	11,75
Moldona Limited (poprzez Aero Investment Sp. z o.o.)	1 004 497	602 698,20	10,69
Feltonfleet Limited (pośrednio poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980 715	588 429,00	10,43
Leszek Szwedo	495 633	297 379,80	5,27
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586 915	352 149,00	6,24
Deutsche Bank Securities Inc.**	500 000	300 000,00	5,32
pozostali	3 128 522	1 877 113,20	33,28
	9 400 000	5 640 000,00	100%

\*\*) 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.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

### 1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- Family Fund 2 Sp. z o.o.,
- Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA,
- Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.,
- Impera Seed Fund Sp. z o.o.,
- Call2Action S.A.,
- Invento Sp. z o.o.
- Awbud S.A.

## 1.2 Organy i uchwały Spółki

### 1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Kręski Łukasz	-	Prezes Zarządu
Pan Gregorczyk Cezary	-	Członek Zarządu
Pan Wojacki Adam	-	Członek Zarządu
Pan Andrzej Ziemiński	-	Członek Zarządu od 02.04.2014

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu działający samodzielnie.

### 1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Leszczyński Grzegorz	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej do 06.03.2014
Pan Kwaśnicki Radosław	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 19.08.2014
Pan Esz Grzegorz	-	Członek Rady Nadzorczej do 06.03.2014
Pan Maciejuk Dariusz	-	Członek Rady Nadzorczej do 06.03.2014
Pan Jędrzejewski Artur	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Damian Dworek	-	Członek Rady Nadzorczej od 20.08.2014
	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej od 03.09.2014
Pan Piotr Stępniewski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 06.03.2014
Pan Cezary Górka	-	Sekretarz Rady Nadzorczej od 06.03.2014
Pan Jędrzejewski Artur	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Buchła	-	Członek Rady Nadzorczej od 06.03.2014

### 1.2.3 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pan Rogaliński Adam	-	prokura łączna wraz z Członkiem Zarządu
---------------------	---	---

#### 1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 28.05.2014

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Impera Capital S.A. z siedzibą w Warszawie za rok 2013,
- w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2013,
- w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu, Wiceprezesowi Zarządu, członkom Rady Nadzorczej.

#### 1.3 Kontrole podatkowe

W roku podatkowym nie wystąpiły kontrole podatkowe.

#### 1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2014 średnio 7 pracowników (w roku ubiegłym 8 pracowników).

#### 1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.). O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28.05.2014.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 03.06.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 09.07.2014.

## 1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 14.07.2014 z Zarządem Impera Capital S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Impera Capital S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2014.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu lutym i marcu 2015 i zakończono w dniu 20.03.2015.

## 1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 20.03.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

## ANALIZA FINANSOWA

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2012	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 445,0	5,7	520,0	1,1	415,0	0,5
Portfel inwestycyjny	19 430,0	76,5	38 539,0	78,9	69 571,0	81,9
Należności	4 390,0	17,3	9 311,0	19,1	13 282,0	15,6
Inne aktywa	120,0	0,5	452,0	0,9	915,0	1,1
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,0	0,0	35,0	0,1	713,0	0,8
<b>Aktywa</b>	<b>25 385,0</b>	<b>100</b>	<b>48 857,0</b>	<b>100</b>	<b>84 896,0</b>	<b>100</b>
Pasywa	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2012	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał akcyjny	5 640,0	22,2	5 640,0	11,5	5 140,0	6,1
Zysk netto	-19 629,0	-77,3	-24 322,0	-49,8	-22 834,0	-26,9
Pozostałe kapitały	38 661,0	152,3	62 895,0	128,7	77 025,0	90,7
<b>Kapitał własny</b>	<b>24 672,0</b>	<b>97,2</b>	<b>44 214,0</b>	<b>90,4</b>	<b>59 331,0</b>	<b>69,9</b>
Zobowiązania	560,0	2,2	4 274,0	8,7	25 118,0	29,6
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0	27,0	0,0
Rezerwy	153,0	0,6	369,0	0,8	420,0	0,5
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>713,0</b>	<b>2,8</b>	<b>4 643,0</b>	<b>9,5</b>	<b>25 565,0</b>	<b>30,1</b>
<b>Pasywa</b>	<b>25 385,0</b>	<b>100</b>	<b>48 857,0</b>	<b>100</b>	<b>84 896,0</b>	<b>100</b>

**Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących**

	2014 TPLN	2013/2014 %	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN
Przychody z inwestycji	2 515,0	-65,2	7 226,0	131,5	3 122,0
Pozostałe przychody	2 934,0	-61,3	7 589,0	67,2	4 540,0
Koszty operacyjne	1 523,0	-55,0	3 382,0	-57,2	7 893,0
Pozostałe koszty operacyjne	5 879,0	8,9	5 397,0	19,3	4 523,0
Aktualizacja wartości inwestycji	-17 115,0	8,1	-15 836,0	-26,9	-21 674,0
<b>Wynik z inwestycji netto</b>	<b>-19 068,0</b>	<b>94,6</b>	<b>-9 800,0</b>	<b>-62,9</b>	<b>-26 428,0</b>
Zyski (straty) z inwestycji	-525,0	-96,4	-14 522,0	-504,1	3 594,0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-19 593,0</b>	<b>-19,4</b>	<b>-24 322,0</b>	<b>6,5</b>	<b>-22 834,0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-19 593,0</b>	<b>-19,4</b>	<b>-24 322,0</b>	<b>6,5</b>	<b>-22 834,0</b>



## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2014	2013	2012
<b>Suma bilansowa</b>	TPLN	25 385,0	48 944,0	84 896,0
<b>Wynik finansowy netto</b>	TPLN	-19 629,0	-19 455,0	-22 834,0

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	*)	*)	*)
--	---	----	----	----

#### Rentowność przychodów

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ogółem}}$	%	*)	*)	*)
--	---	----	----	----

#### Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	*)	*)	*)
--	---	----	----	----

### WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

#### Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	2,81	9,49	9,50
---	---	------	------	------

### INNE WSKAŹNIKI

#### Wartość aktywów netto na 1 akcję

$\frac{\text{Wartość aktywów netto}}{\text{Liczba akcji}}$		2,62	4,70	1,15
--	--	------	------	------

#### Zysk/strata na 1 akcję

$\frac{\text{Zysk (strata) netto}}{\text{Liczba akcji}}$		-2,09	-2,59	-0,44
--	--	-------	-------	-------

\*) Wskaźnik przyjął wartość poniżej zera.

### 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, przy porównaniu danych z dwóch kolejnych lat obrotowych. Dane za rok 2012 nie są poddawane analizie.

Ogólna analiza sprawozdania finansowego wskazuje, że najistotniejszą pozycją aktywów jest portfel inwestycyjny, którego wartości w 2014 roku wyniosła TPLN 19.430 co stanowi 76,5 % wartości aktywów. Po stronie pasywów kapitał własny stanowi 97,2% sumy bilansowej. Jego wartość spadła w porównaniu do roku poprzedniego o TPLN 19.542 i wyniosła w badanym okresie TPLN 24.672.

Dynamika rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży z kwoty TPLN 7.226 do TPLN 2.515 w roku badanym. Koszty operacyjne spadły o 55,0 % i wyniosły TPLN 1.523. W badanym roku podobnie jak w latach poprzednich wynik z inwestycji był ujemny, jednak w porównaniu do roku poprzedniego wynik obniżył się do kwoty PLN -19.068. Analiza wskazuje na istotne wahania wartości z tytułu zysku(straty) z inwestycji. W roku 2014 Spółka poniosła stratę z inwestycji na poziomie TPLN 525.

W roku badanym wskaźnik rentowności majątku ROA oraz rentowności kapitału własnego ROE osiągnęły wartości ujemne w wyniku na poniesienia straty. Wartość aktywów na jedną akcję uległa zmniejszeniu o PLN 2,08 i wyniosła PLN 2,62 w roku badanym, natomiast zysk na jedną akcję przyjął wartość PLN -2,09.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	<u>TPLN</u>
Wynik z inwestycji netto	-19 068
Zyski (straty) z inwestycji	<u>-525</u>
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	-19 593

## CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### 3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego . Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wykazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

### 3.2 Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

#### 3.2.1 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8.

Kapitał zapasowy wynosi TPLN 67.660 i jego wartość uległa zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego o kwotę straty TPLN 19.454 oraz zmniejszeniu o kwotę wartości akcji nabytych celem umorzenia w wysokości PLN 73,10.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wynosi PLN 0,00. Wartość kapitału rezerwowego uległa zmianie w związku z zastosowaniem od 01.01.2014 MSFF 10. Szczegółowe dane zostały zaprezentowane w nocie nr 13 i 14 sprawozdania finansowego. Spółka wycenia wszystkie swoje inwestycje w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość kapitału z aktualizacji wyceny została przeniesiona po pozycji zysk/strata z lat ubiegłych.

Strata z lat ubiegłych wynosi TPLN 28.999 i uległa zmniejszeniu z kwoty TPLN 24.219 w związku z zastosowaniem od 01.01.2014 MSSF 10.

Wynik finansowy wynosi TPLN -19.629.

### 3.3 Informacje o wybranych pozycjach jednostkowego rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Główną pozycją przychodów z inwestycji są przychody z tytułu przychody z tytułu odsetek.

Pozostałe przychody operacyjne to przede wszystkim przychody z tytułu rozliczenia rezerw na należności oraz z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych.

Koszty operacyjne Spółki stanowią głównie odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek) oraz pozostałych kosztów, które stanowią przede wszystkim koszty usług obcych oraz wynagrodzeń.

### **3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki**

#### **Informacje dodatkowe**

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

#### **Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowy rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

#### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

#### **Pozostałe elementy**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym zostało zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

#### **Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki**

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

### 3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

### 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Impera Capital S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Impera Capital S.A. za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z wyjaśnieniami.

Raport zawiera 19 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, 20.03.2015



Michał Kołosowski  
Nr ewidencyjny 11117  
Kluczowy Biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
i reprezentujący podmiot  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Nr 3115



Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Nr 3115

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2014,
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014,
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014,
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
7. Pozostałe elementy

do których odnosimy raport i opinię.