

Impera Capital Spółka Akcyjna

02-675 Warszawa ul. Wołoska 22a

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r.

**C IMPERA
CAPITAL**

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

1. Informacje ogólne

Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
	Ul. Książęca 4
	00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	impera (IMP)
Sektor na GPW:	inne finansowe
System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

2. Przedmiot działalności Impera Capital S.A. w okresie objętym sprawozdaniem

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.), (dalej „Spółka” lub „Emitent”), została utworzona 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 uchylili, 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. została wpisana do rejestru przedsiębiorców z dniem 08 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 0000020690.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 grudnia 2015 r ma swoją siedzibę w Warszawie, przy ul. Wołoskiej 22a, 02-675 Warszawa.

Impera Capital S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z),
- Pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z).

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 31 grudnia 2015 r. przedstawiał się następująco:

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

W 2015 r. nie miały miejsca zmiany składu Rady Nadzorczej.

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

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 31 grudnia 2015 r. przedstawiał się następująco:

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

W 2015 r. nie miały miejsca zmiany składu Zarządu.

W dniu 31 marca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki, w związku z upływem indywidualnych kadencji członków zarządu w osobach: Łukasz Kręski, Adam Wojacki i Cezary Gregorczyk oraz w związku z faktem, że mandaty tych osób wygasły z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały zatwierdzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014, podjęła uchwały o powołaniu w skład Zarządu na nowe kadencje: Pana Łukasza Kręskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Adama Wojackiego na stanowisko Członka Zarządu i Pana Cezarego Gregorczyka na stanowisko Członka Zarządu. Uchwały te weszły w życie w dniu 20 kwietnia 2015 r. z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały zatwierdzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014.

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu rocznego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego tj. na dzień: 21 marca 2016 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 Gregorczyk	1.598.883	17,01%	1.598.883
Bougralo Management Limited	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.

Według stanu wiedzy Zarządu Impera Capital S.A. na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego tj. 20 marca 2015 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

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.

Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego

Według stanu wiedzy Zarządu Impera Capital S.A. wykaz liczby akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółkę dominującą przedstawia się następująco:

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Jest na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień: 21 marca 2016:

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Członek Zarządu Emitenta Pan Cezary Gregorczyk posiada 1.598.883 akcje Spółki, dające tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiące 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.

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

Było na dzień publikacji poprzedniego raportu rocznego tj. na dzień: 20 marca 2015 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 20 marca 2015 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 20 marca 2015 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiada 1.598.883 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.

W dniu 7 grudnia 2015 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od Pana Cezarego Gregorczyka, o dokonaniu przez niego w dniu 7 grudnia 2015 roku transakcji pakietowej na rynku regulowanym sprzedaży 230.000 akcji. Po dokonaniu transakcji sprzedaży Cezary Gregorczyk posiadał 1.368.883 akcji Spółki, reprezentujących 14,56% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1.368.883 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 14,56% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przed ww. zdarzeniem Cezary Gregorczyk posiadał 1.598.883 akcji Spółki, reprezentujących 17,01% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1.598.883 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 17,01% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

W dniu 9 grudnia 2015 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od Pana Cezarego Gregorczyka, o dokonaniu przez niego w dniu 7 grudnia 2015 roku transakcji pakietowej na rynku regulowanym kupna 230.000 akcji. Po dokonaniu transakcji Cezary Gregorczyk posiada 1.598.883 akcji Spółki, reprezentujących 17,01% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1.598.883 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 17,01% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przed ww. zdarzeniem Cezary Gregorczyk posiadał 1.368.883 akcji Spółki, reprezentujących 14,56% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1.368.883 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 14,56% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

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

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do poprzedniego raportu rocznego.

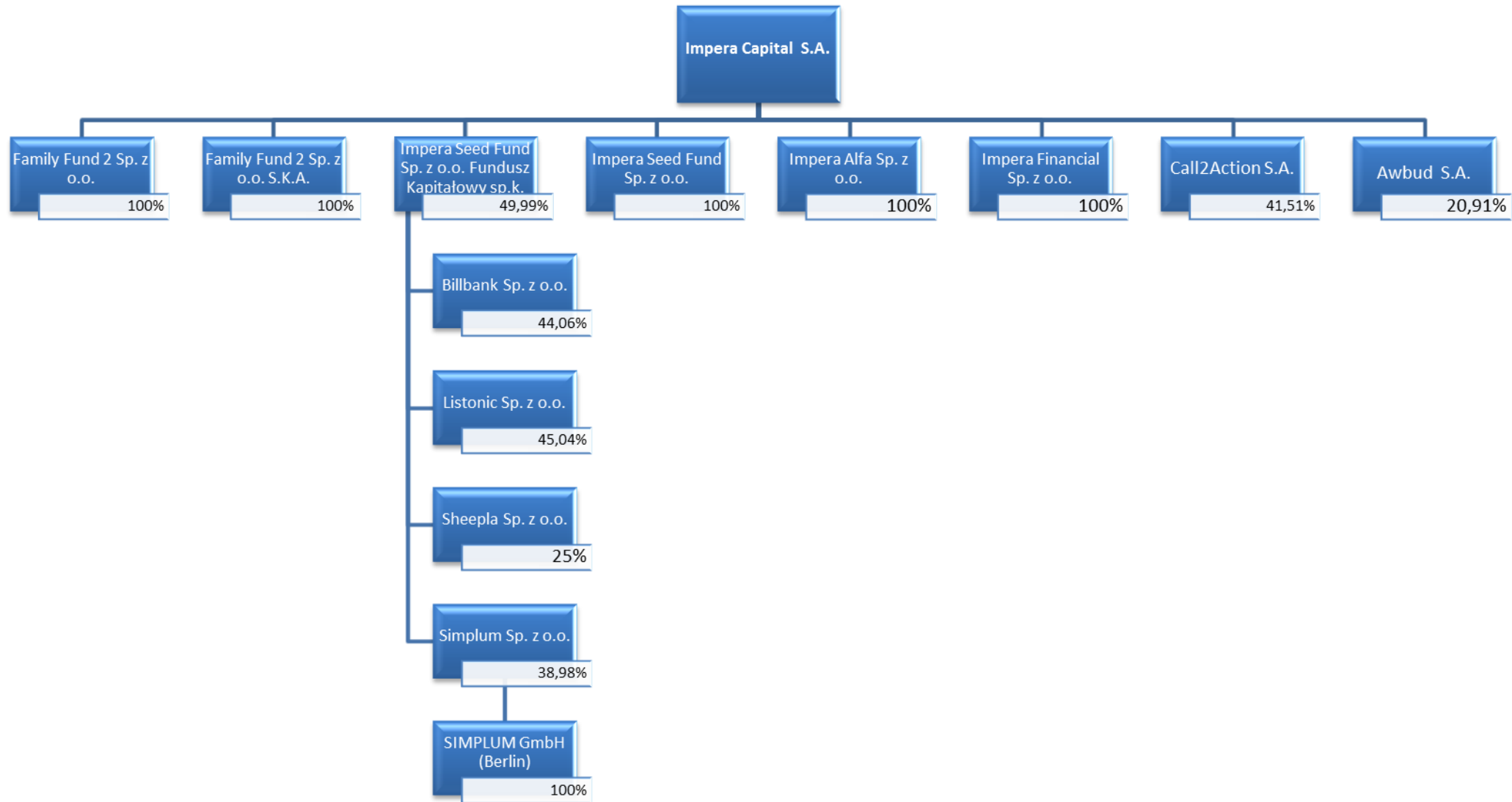
akcjonariusz	data przekazania informacji	stan przed		nabycie akcji	zbycie akcji	stan po	
		Akcje*	udział %			akcje	udział %
Venomb Investment Sp. z o.o.*	2015-05-19	1.104.835	11,75%		1.104.835	0	0%
Bougralo Management Limited*	2015-05-18	0	0%	1.104.835		1.104.835	11,75%
Cezary Gregorczyk	2015-12-07	1.598.883	17,01%		230.000	1.368.883	14,56%
Cezary Gregorczyk	2015-12-09	1.368.883	14,56%	230.000		1,598.883	17,01%

* Akcje posiadane bezpośrednio. Przed zmianami własności Bougralo Management Limited posiadała pośrednio poprzez podmiot zależny Venomb Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 1.104.835 akcji Spółki, reprezentujących 11,75% kapitału zakładowego Emitenta.

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta (stan na 31 grudnia 2015)



Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

4. Czas trwania działalności Emitenta

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

5. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 1):

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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”).

W 2015 roku Spółka 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 2015 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.-31.12.2015 roku.

Sprawozdanie sporządzono wg tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej.

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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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”).

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem standardów i zmian do standardów, które według stanu na 21 marca 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 21 marca 2016:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (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”** oraz **Zmiany do MSSF 15: data wejścia w życie MSSF 15** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** oraz **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** oraz **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (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 operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (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 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),

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

- **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).

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w 2015 roku:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”**, zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

W/w zmiany do standardów i interpretacja nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Zmiany do standardów, które zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących zmian do standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze**, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 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, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** - nowy standard MSSF 16 Leasing zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:
 - w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
 - w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych."(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 Spółki, 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.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły dotychczas w życie.

6. Istotność, agregowanie, rzetelna prezentacja i zgodność z MSSF:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności. Prezentacja danych jest rzetelna i zgodna z MSSF.

7. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania oraz raportu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, w dniu 29 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza działając na podstawie rozdziału 6 ust. 1 lit. a) Regulaminu Rady Nadzorczej oraz art. 24.2 lit. a) statutu Spółki, wybrała spółkę ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako podmiot uprawniony do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 roku oraz badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015. Spółka ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523, jest uprawniona do wykonywania badań sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na listę biegłych rewidentów nr 3115 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 21 marca 2016 r.

9. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania 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 dokumentu nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

10. Cykliczność, sezonowość działalności

W działalności spółki dominującej Impera Capital S.A. nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiegokolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Spółki.

11. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

⇒ Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

Zgodnie z przyjętą przez Emitenta polityką rachunkowości Impera Capital S.A. 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 Spółka nie dokonała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

W celu zrozumienia przez użytkowników sprawozdania finansowego sposobu określania wartości godziwej Instrumentów finansowych oraz oceny wiarygodności przyjętych szacunków i założeń Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w bilansie według trzostopniowej hierarchii wartości godziwej.

Poziom 1: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań.

Poziom 2: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach).

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Poziom 3: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień bilansowy nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej.

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na 31 grudnia 2015 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	Awbud S.A.	według kursu notowań giełdowych	1
2	Invento Sp. z o.o.	wycena według waluacji z ostatniej transakcji	2
3	Call2Action S.A.	pełen odpis wartości ze względu na faktyczną upadłość spółki	3
4	Internity S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku New Connect)	1
5	Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	pełen odpis wartości ze względu na upadłość spółki*/	3
6	Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K.	wycena według aktywów netto spółki	3
7	Impera Seed Fund Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
8	Impera Alfa Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
9	Impera Financial Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
10	Grupa Exorigo-Upos S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku New Connect)	1
11	Ade Line S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości	3
12	Signamed S.A.	pełen odpis wartości ze względu na brak danych finansowych dotyczących spółki	3
13	Direct e Services S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki	3
14	Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	wycena według aktywów netto spółki	3
15	Family Fund 2 Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
16	Cinty Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki **/	3

*/ Spółka była notowana na rynku New Connect do dnia 18.11.2015 roku. Na mocy Uchwały nr 1004/2015 Zarządu Giełdy z dnia 2.10.2015 roku akcje spółki Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. oznaczone kodem PLKPHUS00018 zostały wykluczone z obrotu na rynku New Connect z dniem 18.11.2015r. Ponadto zwraca się uwagę, że 1,5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. spośród pakietu 6,5 mln szt. posiadanego przez Emitenta na dzień 31.12.2015 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. Decyzja o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania nie została podjęta przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu. Ponadto 5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. stanowią akcje imienne uprzywilejowane serii A.

**/ 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.

⇒ Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy Emitent dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utrata wartości określa się z uwzględnieniem przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- analiza fundamentalna spółki,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,
- inne czynniki właściwe w konkretnym przypadku,

⇒ Określenie zamortyzowanego kosztu dla należności i zobowiązań

Zakłada się, że wartość należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyceniona w kwocie wymagającej zapłaty jest zbliżona do ich wartości ustalonych wg zamortyzowanego kosztu ze względu na krótki termin zapadalności.

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych miał profesjonalny osąd kierownictwa. Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii instrumentów finansowych, tj.:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

- w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu lub przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

12. Podstawowe zasady księgowość

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 zastosowane do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

13. 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.

14. Zmiana zasad (polityki) rachunkowości (MSR 8, MSSF 1)

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

15. Dane porównawcze:

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2015 r do dnia 31 grudnia 2015 r są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2014 r do dnia 31 grudnia 2014 r.

16. Waluta funkcjonalna i prezentacja

Załączone sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka. W ciągu roku transakcje w walucie obcej Spółka ujmuje początkowo w walucie polskiej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej średni kurs NBP obowiązujący na dzień zawarcia transakcji uznając go za natychmiastowy kurs wymiany. Operacje finansowe przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usług korzysta Spółka. Pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu bilansowym. Wszystkie kwoty zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

17. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

W latach ubiegłych nie było zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

18. Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości

Zasady ogólne

Wycena aktywów i pasywów bilansu:

a) Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy od ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

b) Instrumenty finansowe

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. Posiadane instrumenty Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe: aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, należności oraz pożyczki, aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe);
- Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe: zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe, kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe).

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji lub zaciągnięcia zobowiązania. Zarząd określa klasyfikację do poszczególnych kategorii inwestycji lub zobowiązań przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania finansowe wykazywane według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- Aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz
- Aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej, z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat.

Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych zalicza się do aktywów lub zobowiązań przeznaczonych do obrotu, jeżeli:

- został nabyty lub zaciągnięty przede wszystkim w celu sprzedaży lub odkupienia w krótkim terminie,
- jest instrumentem pochodnym (poza instrumentami zabezpieczającymi).

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji lub zaciągnięcia lub spłaty zobowiązania ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne.

c) Portfel inwestycyjny (MSR 39)

Wyceny inwestycji wchodzących w skład portfela inwestycyjnego dokonuje się zgodnie z MSR 28 lub 39 wg kryteriów:

- akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją wg MSR 28 metodą praw własności,
- akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nieobjętych konsolidacją wg MSR 39, z zastosowaniem następujących kategorii prezentacji i zasad wyceny:

⇒ Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

- instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut to kontrakty walutowe typu forward. Wyceniane są one wg wartości godziwej, która ustalana jest w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Transakcje forward ewidencjonowane są w aktywach jako „pozostałe nienotowane papiery wartościowe” oraz w pasywach jako „pozostałe rozrachunki”. W bilansie ujmowane są w skompensowanej wartości. W konsekwencji, po kompensacie, w bilansie wykazywane są jedynie różnice kursowe z wyceny transakcji na dzień bilansowy.
- dłużne papiery wartościowe - w wartości godziwej, tj. wg ceny bieżącej ustalonej w stosunku procentowym do wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.
- akcje spółek notowanych, aktywa te w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej. Na kolejne daty bilansowe aktywa te wycenia się w wartości godziwej. Wartość godziwa inwestycji jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyte zostały w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Rozchód akcji zaklasyfikowanych jako dostępne do obrotu następuje według zasady pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).
- akcje spółek nienotowanych, których wartość godziwą można wycenić w wiarygodny sposób.

⇒ Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

- inwestycje w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane na dzień początkowego ujęcia jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub aktywa finansowe, dla których nie można ustalić wartości godziwej w wiarygodny sposób – w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka klasyfikuje się jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Aktywa te w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej. Na kolejne daty bilansowe aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej lub wg kosztu jeżeli wartości godziwej nie można wiarygodnie zmierzyć.
- wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy, jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku.
- wartość godziwa inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek lub nie istnieją kwotowania cen rynkowych z aktywnego rynku i których nie można w wiarygodny sposób oszacować Spółka wycenia według kosztu. Transakcje

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

realizowane przez Emitenta, rozpatrywane historycznie, odbiegają niekiedy od wyceny w wartości godziwej z uwagi na ich najczęściej złożony i powiązany charakter. Jeśli rozpiętość przedziału rozsądnych oszacowań wartości godziwej jest znacząca, a prawdopodobieństwo różnych oszacowań nie może być w rozsądny sposób ocenione, jednostka nie może wyceniać instrumentu według wartości godziwej. W takich przypadkach Zarząd zdecydował o wycenie dla instrumentów kapitałowych nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku wg kosztu.

- Zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny na kolejne daty bilansowe aż do momentu sprzedaży składnika aktywów. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres. Rozchód akcji zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży następuje według średniej ważonej. Skumulowany kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się przy sprzedaży w bieżący wynik według średniej ważonej. Otrzymane kwoty z likwidacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odnosi się w rachunek zysków w momencie otrzymania wpływu gotówki. Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.
- Impera Capital wykazuje w portfelu inwestycyjnym papiery wartościowe w momencie przeniesienia praw do papierów na Emitenta, a nie w momencie podpisania umowy kupna. Zyski i straty powstałe w wyniku sprzedaży wykazywane są w chwili przeniesienia praw własności akcji/udziałów na kupującego.
- W przypadku nabycia akcji w wykonaniu prawa poboru, wartość akcji ustaloną według ceny ich nabycia zwiększa się o wartość wykorzystanych praw poboru.

⇒ Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

Emitent klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskiwana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży.

⇒ Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to aktywa finansowe, niezaliczone do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ani pożyczek i należności, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd Spółki zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne; w kolejnych okresach inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według ich zbywalności przyjęto następujące kryteria podziału:

⇒ Akcje i udziały nieobjęte konsolidacją to inwestycje dla których kontrola nad Spółkami będzie sprawowana krócej niż 12 miesięcy, uznane przed jednostką dominującą, iż dane spółek podporządkowanych są nieistotne dla celów skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej, oraz inwestycje w akcje i udziały o zaangażowaniu Spółki poniżej 20 %.

- „z ograniczoną zbywalnością” - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- „z nieograniczoną zbywalnością” - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
- „obrot gieldowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- „regulowany obrót pozagieldowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagieldowym; w przypadku papierów kwotowanych w Polsce dotyczy to papierów wartościowych będących w obrocie na rynku prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- „nienotowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagieldowym.

⇒ Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (MSR 28) objęte konsolidacją metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostki stowarzyszone początkowo ujmowane są według ceny nabycia, a wartość bilansowa powiększona jest lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji, zanotowanych przez nią po dacie przejęcia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji wykazuje się w zysku lub stracie inwestora. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji.

- „z ograniczoną zbywalnością” - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- „z nieograniczoną zbywalnością” - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
- „obrot gieldowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

- „regulowany obrót pozagiełdowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym; w przypadku papierów kwotowanych w Polsce dotyczy to papierów wartościowych będących w obrocie na rynku prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- „nienotowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Impera Capital wykazuje w portfelu inwestycyjnym papiery wartościowe w momencie przeniesienia praw do papierów na Emitenta, a nie w momencie podpisania umowy kupna. Zyski i straty powstałe w wyniku sprzedaży wykazywane są w chwili przeniesienia praw własności akcji/udziałów na kupującego.

⇒ Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przeznaczonych do obrotu, dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do sprzedaży.

Należności ujmowane są początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis jest tworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, która stanowi bieżącą wartość spodziewanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących wartość należności w wysokościach nie mniejszych niż:

- 100% w stosunku do należności skierowanych na drogę sądową, w przypadkach wykazanego niezasadnego pozwu sądowego spółka może odstąpić od tworzenia odpisu,
- 100% w stosunku do należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym,
- 50% w stosunku do należności przeterminowanych od 6 do 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym.

Corocznie analizuje się czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych jeżeli dotyczą one odsetek. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i korygowane są koszty operacyjne lub odpis zaliczany jest do przychodów finansowych.

W przypadku spełnienia warunków jednostki inwestycyjnej określonej w MSSF 10, przez jednostkę dominującą, jednostka dominująca musi dokonać wyceny wszystkich swoich jednostek zależnych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Cechy charakteryzujące jednostkę inwestycyjną zostały opisane w punkcie **Zasady konsolidacji (MSSF 10)**

d) Leasing

Zawarte umowy leasingu operacyjnego dla potrzeb rachunkowych są kwalifikowane jako leasing finansowy.

Umowę leasingu, w ramach której całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu korzystania przysługują leasingobiorcy, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu. Podlegające

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczne są w koszty metodą liniową przez okres leasingu. Wszystkie zawarte umowy leasingowe, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, są umowami leasingu operacyjnego.

e) Zapasy (MSR 2)

Materiały i towary wyceniane są w cenach nabycia lub zakupu jeżeli koszty zakupu są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego.

Towary w sklepach zakładowych ujęto wg cen zakupu (ceny sprzedaży pomniejszono o naliczony VAT i marżę przypadające na zapas).

Produkcja podstawowa i pomocnicza w toku wyceniana jest w wartości kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy aktualizujące dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczając potrzeby Spółki lub podlegają obniżce cen spowodowanej konkurencją ceny, dokonuje się odpisów aktualizujących. Rozchód wyceniany jest metodą FIFO.

f) Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększony o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od następnego miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Nakłady poniesione dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania jest polskim rozwiązaniem nie spotykanym w innych krajach, stanowiącym instrument łączący cechy wartości niematerialnej i prawnej i środka trwałego. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Sprawozdawczości Finansowej nie zawierają rozwiązań dotyczących metod wyceny i ujmowania tego instrumentu. W związku z powyższym Grupa ujmuje prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

g) Wartości niematerialne (MSR 38)

Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, zgodnie z MSR 38, składniki aktywów ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmiany szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

h) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów operacyjnych”.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość użytkowa odpowiada szacowanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktywo (lub grupę aktywów) zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach operacyjnych”.

i) Wartość firmy

Wartość firmy powstająca w konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

j) Koszty finansowania zewnętrznego (MSR 23)

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

k) Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się wg wartości nominalnej (wymaganej zapłaty).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

l) Rezerwy (MSR 37)

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia tego obowiązku

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, których wysokość ustala się metodą aktuarialną,
- inne koszty w przypadku, gdy na jednostce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, z uwzględnieniem w istotnych przypadkach zmiany wartości pieniądza w czasie i ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem, w tym na skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji.

m) Rezerwy na świadczenia pracownicze (MSR 19)

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe wycenione zostały metodą aktuarialną, a podziału rezerw na długą i krótkoterminowe dokonano wg proporcji ustalonej przez aktuarium.

n) Podatek dochodowy odroczony (MSR 12)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek dochodowy i podatek odroczony.

Na przejściowe różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpisanie.

o) Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli (MSR 27)

Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej przypadających na dzień nabycia akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia aktywów netto, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi akcjonariuszy nie sprawujących kontroli tylko do wysokości kwoty gwarantujących ich pokrycie przez akcjonariuszy nie sprawujących kontroli.

p) Kapitały własne

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje.

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

- Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne, wykazywane w wartości nabycia.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

- Zyski zatrzymane tworzone z odpisów z zysku
- Kapitał z aktualizacji wyceny
- Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik brutto roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i odroczony podatek dochodowy.

q) Przychody (MSR 18)

Przychody są ujmowane w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria klasyfikacji:

- sprzedaż towarów i produktów – są one ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- przychody z inwestycji Emitenta – obejmują dywidendy ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania oraz odsetki ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów.

r) Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych Spółka zalicza zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, dotacje oraz inne przychody.

s) Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych Spółka zalicza straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizację wartości aktywów niefinansowych, oraz pozostałe koszty.

t) Zyski straty z inwestycji

W pozycji tej ujmowane są między innymi zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostek zależnych i stowarzyszonych) oraz otrzymane kwoty z tytułu likwidacji aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, jak również zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

u) Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza przepływy metodą pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej grupy zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawą działania grupy, wykazywanie podstawowych tytułów i wydatków działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
- do działalności inwestycyjnej grupy zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

Spółka stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

Zasady konsolidacji (MSSF 10)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Impera Capital S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Emitenta, przy czym zgodnie z paragrafem 27 MSSF 10 Impera Capital S.A. kwalifikowana jest jako „jednostka inwestycyjna”.

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały w konsolidacji wyeliminowane. We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Na dzień nabycia jednostki zależnej i stowarzyszonej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej. Sprzedane lub zlikwidowane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Jeżeli podmiot dominujący spełnia definicję jednostki inwestycyjnej zawartą w MSSF 10 to nie musi sporządzać i prezentować skonsolidowanego sprawozdania finansowego, musi natomiast dokonać wyceny wszystkich swoich jednostek zależnych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Cechami charakteryzującymi jednostkę inwestycyjną są w szczególności:

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

- prowadzenie wielu inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrotów,
- współpraca z wieloma inwestorami, którzy nie są powiązani z jednostką dominującą, innymi członkami Grupy, ani z zarządcą inwestycji,
- udziały własnościowe mają formę instrumentów kapitałowych, którym przypisuje się proporcjonalnie część aktywów netto Emitenta.
- 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). Nie wyklucza się 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 są podejmuje przewidziane prawem działania w celu windykacji należności.

Ustalanie wyniku finansowego

I. Wynik finansowy

- a) Wynik finansowy netto w księgach rachunkowych wykazywany jest z uwzględnieniem odpowiednich przepisów, dotyczących instrumentów finansowych, dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności, korekty odpisów aktualizujących, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości, rozliczenia międzyokresowego kosztów i przychodów.
- b) Koszty, dotyczące roku obrachunkowego powinny być ujęte w księgach tego roku, pomimo, że termin ich płatności nastąpi w okresie późniejszym.
- c) Koszty związane z płatnościami wynikającymi z nieterminowego regulowania zobowiązań jednostki, rozliczeniem niedoborów stwierdzonych w składnikach majątkowych oraz inne o podobnym charakterze ujmują się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone, zgodnie z trybem określonym w procedurze wewnętrznej.
- d) Jednostka, będąc płatnikiem podatku dochodowego, tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartości aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.
- e) Wartość podatkowa aktywów jest to kwota, wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określenia aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.
- f) Wartość podatkowa zobowiązań jest ich wartością księgową pomniejszoną o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

II. Podatek odroczony

- a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
- b) Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.
- c) Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
- d) Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

III. Podatek dochodowy

- a) Podatek dochodowy za dany okres, wpływający na wynik finansowy, obejmuje:
 - część bieżącą
 - część odroczoną.
- b) Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę między stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
- c) Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące rozliczenia z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Zasady tworzące fundament skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL

Przedstawiony syntetycznie tryb sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSR jest następujący:

- ❖ Grupa Kapitałowa IMPERA CAPITAL sporządza na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy skonsolidowane, czyli zbiorcze, sprawozdanie finansowe zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się ogólne wytyczne MSR w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz sposobu ustalenia wyniku finansowego.
- ❖ Przez konsolidację (metoda konsolidacji pełnej) należy rozumieć łączenie sprawozdań finansowych przez sumowanie odpowiednich (o jednolitej treści) pozycji sprawozdania finansowego jednostki dominującej, jednostek zależnych,

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

z uwzględnieniem wyłączeń dotyczących transakcji w zawartych w ramach grupy kapitałowej i innych odpowiednich korekt.

- W przypadku konsolidacji spółek zależnych wyłączeniu podlega całość zysków lub strat powstałych na transakcjach pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej, niezależnie od udziału kapitałowego, jaki podmiot dominujący posiada w spółce zależnej.
- W przypadku wyłączeń z tytułu transakcji pomiędzy jednostką stowarzyszoną, a inwestorem lub jego jednostkami zależnymi, wyłączeniu podlegają wszelkie zyski i straty, ale wyłącznie w stopniu odpowiadającym udziałom inwestora w jednostce stowarzyszonej.

Procedura sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- ❖ Pierwszym etapem jest sporządzenie jednostkowych sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład grupy.
 - Na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład grupy sporządzane są jednostkowe pakiety konsolidacyjne, które zawierają:
 - jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki zależnej,
 - jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat,
 - jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów,
 - jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
 - jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
 - informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające (noty).
- ❖ Drugim etapem jest sumowanie (konsolidacja) poszczególnych pozycji jednostkowych sprawozdań finansowych, które dalej podlegają korektom konsolidacyjnym lub wyłączeniom w celu wyeliminowania podwójnego sumowania pozycji bilansowych oraz wyników operacji zrealizowanych między spółkami grupy, a ujętych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

Wyłączeniu podlegają:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją,
- różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych wynikających z transakcji, które są źródłem niezrealizowanych zysków lub strat

Zbiorcze sprawozdanie finansowe zapewnia:

- taki sam obraz struktury przychodów i kosztów, aktywów i pasywów, jaki dają jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy,
- po uwzględnieniu wyłączeń, czyli korekt konsolidacyjnych, że tylko operacje zrealizowane wobec podmiotów wychodzących poza obręb grupy ujęte są w sprawozdaniu z wpływem na skonsolidowany rachunek zysków i strat i sytuację finansową grupy kapitałowej.

Korekty konsolidacyjne stosowane do bilansu:

- Na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą nad jednostką zależną ustala się wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej, rozliczając tę wartość proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą oraz udziałowców nie posiadających kontroli. Jeżeli różnica pomiędzy wartością godziwą a księgową aktywów netto nie jest istotna, to za wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej przyjmuje się jej wartość księgową.
- Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.
- Jeżeli jednostka dominująca nabywa w jednostce zależnej udziały lub na skutek nabycia dodatkowych udziałów jednostka stowarzyszona staje się jednostką zależną, to na dzień nabycia ustala się wartość firmy lub ujemną wartość firmy poprzez porównanie ceny nabycia dodatkowych udziałów i odpowiadającej im wartości aktywów netto wyrażonych w wartości godziwej.
- ❖ Następnie ustalana jest wartość godziwa aktywów netto jednostek stowarzyszonych z uwzględnieniem objętego przez znaczącego inwestora udziału w aktywach netto tej jednostki podporządkowanej.
 - W skonsolidowanym bilansie udział znaczącego inwestora w jednostce stowarzyszonej, koryguje się o przypadające na rzecz znaczącego inwestora zwiększenie lub zmniejszenie kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, które nastąpiło w ciągu okresu objętego konsolidacją, w tym o należne dywidendy i udziały w wyniku finansowym tej jednostki oraz różnice kursowe z przeliczenia.
 - W skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazuje się w oddzielnej pozycji wynik netto jednostki stowarzyszonej w takiej części, jaka odpowiada udziałowi znaczącego inwestora w wyniku tej jednostki.
- ❖ Tak sporządzone sprawozdanie finansowe jest uzupełniane o skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych z wyeliminowaną wyceną instrumentów finansowych do wartości godziwej sporządzony poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum; korekty te polegają na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych pomiędzy objętymi konsolidacją jednostką dominującą a jednostkami od niej zależnymi oraz między poszczególnymi jednostkami zależnymi, w szczególności z tytułu min:
 - naliczonych lub wypłaconych dywidend,

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

- zapłaty za nabycie udziałów jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
 - przekazania lub spłaty pożyczek, obligacji.
- ❖ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządza się na podstawie skonsolidowanego bilansu, zestawień zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

19. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2615 zł / EURO), wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r.,
- 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 (4,1848 zł / EURO) w 2015 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2014 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2623 zł / EURO), wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.,
- 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 (4,1893 zł / EURO) w 2014 r.

Impera Capital S.A.**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)****20. Wybrane dane finansowe****WYBRANE DANE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. na dzień 31.12.2015 r.**

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2015 do 31-12-2015	okres od 01-01-2014 do 31-12-2014	okres od 01-01-2015 do 31-12-2015	okres od 01-01-2014 do 31-12-2014
Przychody z inwestycji	734	2 515	175	600
Wynik z inwestycji netto	653	(19 068)	156	(4 552)
Zyski (straty) z inwestycji	162	(525)	39	(125)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	815	(19 593)	195	(4 677)
Zysk (strata) brutto	815	(19 593)	195	(4 677)
Zysk (strata) netto	851	(19 629)	203	(4 686)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 532	(582)	366	(139)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 179)	5 104	(760)	1 218
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	958	(3 597)	229	(859)
Przepływy pieniężne netto, razem	(690)	925	(165)	221
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	28 413	25 385	6 667	5 956
Zobowiązania i Rezerwy, razem	2 890	713	678	167
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2 831	560	664	131
Kapitał własny (aktywa netto)	25 523	24 672	5 989	5 788
Kapitał zakładowy	5 640	5 640	1 323	1 323
Liczba akcji	9 400 000	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	2,72	2,62	0,64	0,62
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,09	-2,09	0,02	-0,50

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Noty	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
A. Przychody z inwestycji		734	2 515
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		490	368
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych		-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych		490	368
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów		-	-
3. Przychody z tytułu odsetek		244	2 087
4. Dodatnie różnice kursowe		-	-
5. Pozostałe		-	60
B. Pozostałe przychody operacyjne	10	47	2 934
C. Koszty operacyjne		(981)	(1 523)
1. Koszty działalności		(965)	(1 497)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej		-	-
1.2. Usługi doradztwa finansowego	11	(42)	(64)
1.3. Usługi prawne	11	(2)	(21)
1.4. Koszty z tytułu odsetek		(135)	(423)
1.5. Ujemne różnice kursowe		-	-
1.6. Pozostałe koszty	11	(786)	(989)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	11	(16)	(26)
D. Pozostałe koszty operacyjne	12	(1)	(5 879)
E. Aktualizacja wartości inwestycji		854	(17 115)
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)		653	(19 068)
G. Zyski (straty) z inwestycji	13	162	(525)
1. Zyski (straty) z inwestycji		162	(525)
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu		-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży		162	(525)
H. Zysk (strata) brutto (F+G)		815	(19 593)
I. Podatek dochodowy		36	(36)
a) część bieżąca		-	-
b) część odroczone	14	36	(36)
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		851	(19 629)
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	15	851	(19 629)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie		9 400 000	9 400 028
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie		0,09	-2,09

Impera Capital S.A.**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)****Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów**

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk (strata) netto	851	(19 629)
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	851	(19 629)

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

	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 01.01.2015 r.	5 640	67 660	-	-	-	(28 999)	(19 629)	24 672
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	67 660	-	-	-	(28 999)	(19 629)	24 672
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych								-
Podział zysku/straty		(48 628)				28 999	19 629	-
Suma dochodów całkowitych							851	851
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	5 640	19 032	-	-	-	-	851	25 523

Impera Capital S.A.**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**

Za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

	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							(19 629)	(19 629)
Kapitał własny na dzień 31.12.2014 r.	5 640	67 660	-	-	-	(28 999)	(19 629)	24 672

*/ 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).

Impera Capital S.A.**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)****Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Noty	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	755	1 445
B. Portfel inwestycyjny		24 124	19 430
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe		11 912	9 976
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych		-	-
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych		-	-
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych		5 515	3 791
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych		6 397	6 185
5. Notowane dłużne papiery wartościowe		-	-
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe		-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe		12 212	9 454
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych		254	19
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych		-	-
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych		4 405	9 240
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych		7 553	-
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe		-	-
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe		-	195
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe		-	-
C. Należności	2	3 481	4 390
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek		2 108	3 055
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych		942	942
3. Należności z tytułu odsetek		162	227
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		-	-
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		-	-
6. Pozostałe należności		269	166
D. Inne aktywa		53	120
1. Rzeczowe aktywa trwałe	3	22	38
2. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
3. Wartości niematerialne	4	-	-
4. Rozliczenia międzyokresowe		31	82
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,14	30	82
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5	1	-
5. Pozostałe aktywa	5	-	-
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa, razem		28 413	25 385

A. Zobowiązania	6	2 831	560
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych		-	-
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)		-	-
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		1 085	-
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń		12	11
5. Pozostałe zobowiązania		1 734	549
B. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
C. Rezerwy		59	153
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7,14	30	118
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	7	-	-
2.1. Długoterminowe		-	-

Impera Capital S.A.**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**

2.2. Krótkoterminowe		-	-
3. Pozostałe rezerwy	7	29	35
3.1. Długoterminowe		-	-
3.2. Krótkoterminowe		29	35
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)		25 523	24 672

E. Kapitał własny		25 523	24 672
1. Kapitał zakładowy	8	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał zapasowy		19 032	67 660
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	9	-	-
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)
9. Zysk (strata) netto		851	(19 629)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
Liczba akcji		9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */		2,72	2,62

*/ - Wartość aktywów netto na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Spółki. Liczba ta wynosiła 9 400 000 akcji na dzień 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2014

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	815	(19 593)
II. Korekty razem	717	19 011
1. Amortyzacja	16	26
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(598)	407
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 015)	17 115
5. Zmiana stanu rezerw	(94)	(204)
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	909	8 714
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 457	(3 241)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	51	230
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(10)	(4 036)
11. Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	1 532	(582)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	1 532	(582)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 190	11 610
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:	1 190	11 542
a) w jednostkach powiązanych		1 231
b) w pozostałych jednostkach	1 190	10 311
- zbycie aktywów finansowych	700	8 861
- dywidendy i udziały w zyskach	490	368
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		1 082
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	4 369	6 506
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 369	6 502
a) w jednostkach powiązanych	4 369	1 691
b) w pozostałych jednostkach		4 811
- nabycie aktywów finansowych		1 018
- udzielone pożyczki		3 793
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(3 179)	5 104
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 500	8 165
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 500	8 165
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	542	11 762
1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		

Impera Capital S.A.**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		24
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	500	11 728
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2
8. Odsetki	42	8
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	958	(3 597)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	(690)	925
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(690)	925
- 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	1 445	520
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	755	1 445
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

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				
wartość według ceny nabycia				2 882
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				254
wartość według ceny nabycia				681
wartość godziwa				254
wartość rynkowa				254
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	5 515			4 405
wartość według ceny nabycia	61 079			18 196
wartość godziwa	5 515			4 405
wartość rynkowa	5 515			4 405
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	6 397			7 553
wartość według ceny nabycia	12 927			12 910
wartość godziwa	6 397			7 553
wartość rynkowa	6 397			7 553
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				5 150
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	11 912			12 212
wartość według ceny nabycia	74 006			39 819
wartość rynkowa	11 912			12 212

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nie notowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	19	13 031	6 185	195		19 430
a. Zwiększenia (z tytułu)	528	2 603	8 304			11 435
- Połączenie						
- Zakup	528	2 603	1 248			4 379
- Wycena			3 699			3 699
- Reklasyfikacja			3 357			3 357
b. Zmniejszenia (z tytułu)	293	5 714	539	195		6 741
- Połączenie						
- Sprzedaż			539			539
- Wycena	293	2 357		195		2 845
- Reklasyfikacja		3 357				3 357
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	254	9 920	13 950	0		24 124

Impera Capital S.A.**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)****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

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2015 roku

(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)	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
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	500	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	11		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	3 500	242		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	0		100,00%	100,00%			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		4 406		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	1 723 336	5 515	5 515	20,91%	20,91%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					10 174	5 515			0	0	

Impera Capital S.A.**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)****Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2014 roku**

(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)	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
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	500	2		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	18		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		5 883		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	1 723 336	3 791	3 791	20,91%	20,91%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					13 051	3 791			0	0	

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Wybrane dane finansowe jednostek podporządkowanych na 31.12.2015 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Rezerwy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	1 163	13	5	3	-	-	13	-16	50	-	-	-	-79	13	29	22	-
Impera Alfa Sp. z o.o.	-	-279	1 097	524	-	-	1 134	242	175	-	347	-	-	-280	892	784	-
Impera Financial Sp. z o.o.	-	-5	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-5	-	-	-
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	1	-126	17	11	-	-	17	-131	50	-	1	-	-49	-133	148	80	68
Family Fund 2 Sp. z o.o.	4	-5	42	14	-	-	47	11	5	-	1	33	-22	-6	36	34	-
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	-	-1 563	1 796	1 603	-	-	8 824	8 813	36 398	-	-	-	-19 423	-8 162	11	-	-
Call2Action S.A.	Dane finansowe dostępne w skonsolidowanym sprawozdaniu Call2Action S.A. , opublikowanym raportem okresowym w dn. 15.05.2013 r.																
Awbud S.A.	Dane finansowe dostępne w skonsolidowanym sprawozdaniu Awbud S.A. , które opublikowane zostało w dn. 18.03.2016 r.																

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych**Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2015 roku**

(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%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 553	1 553	12,60%	12,60%		74	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	667 212	4 844	4 844	6,67%	6,67%		416	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0		19,00%	19,00%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	15 105	7 553		18,04%	18,04%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				13 950					490	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 31.12.2015 Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55% w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2014 roku

(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%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	860	860	12,60%	12,60%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	667 212	5 324	5 324	6,67%	6,67%		324	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0		19,00%	19,00%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	195		10,08%	2,16%*		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				6 379					324	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 31.12.2014 Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55% w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

Dłużne papiery wartościowe

OBLIGACJE

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. */	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	102	103	4	
TMB S.A. w upadłości likwidacyjnej */	Obligacje serii B	2012-06-18	372	186		
Razem			474	289	4	

* dokonano pełnego odpisu

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH

NOTA 1A (MSR 7)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	755	1 445
b) inne środki pieniężne		
c) inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	755	1 445

NOTA 1B (MSR 7)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) w walucie polskiej	755	1 445
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	755	1 445

NOTA 2A (MSR 32, MSR 39)

NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 108	3 055
b) Należności z tytułu odsetek	162	227
c) Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	942	942
d) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
e) Należności z tytułu dostaw i usług	2	
f) Pozostałe należności	267	166
1. Należności (netto), razem	3 481	4 390
2. Odpisy aktualizujące	9 402	9 445
3. Należności (brutto), razem (1+ 2)	12 883	13 835

NOTA 2B (MSR 32, MSR 39)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
b) z tytułu udzielonych pożyczek		2 330
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		2 330
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki pozostałych		
b) inne, w tym:	160	5
- od jednostek zależnych	160	5
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	160	2 335
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	160	2 335

NOTA 2C (MSR 32, MSR 39)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Stan na początek okresu	9 445	6 599
a) zwiększenia (z tytułu)		8 664
- odpisy aktualizujące należności główne		6 073
- odpisy aktualizujące odniesione w koszty finansowe		2 591
b) zmniejszenia (z tytułu)	43	5 818
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	43	3 227
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odniesionego w koszty finansowe		2 591
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	9 402	9 445

NOTA 2D (MSR 32, MSR 39)

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) należności w walucie polskiej	3 481	4 390
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
pozostałe waluty (w zł)		
Należności, razem	3 481	4 390

NOTA 2E (MSR 32, MSR 39)

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) Pozostałe należności krótkoterminowe (wg znaczących tytułów):	184	81
- rozrachunki z odbiorcami	2	
- rozrachunki z pracownikami	4	
- zaliczki na poczet akcji		
- zabezpieczenia sądowe		
- inne	178	81
b) Pozostałe należności długoterminowe (wg znaczących tytułów):	85	85
- kaucja	85	85
Pozostałe należności, razem	269	166

NOTA 3A (MSR 16)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	22	38
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
- urządzenia techniczne i maszyny		
- środki transportu		

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

- inne środki trwałe	22	38
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	22	38

NOTA 3B (MSR 16)

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 1.01.2015			113		83	196
Zwiększenia (z tytułu)						
- zakupu						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży						
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu						
- inne						
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 31.12.2015			113		83	196
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1.01.2015			113		45	158
Zwiększenia (z tytułu)						
- amortyzacji						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży						
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu						
- inne						
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2015					16	16
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2015			113		61	174
Odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2015						
Zwiększenia (z tytułu)						
- utraty wartości						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- odwrócenie odpisów aktualizujących						
- inne						
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015						
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 31.12.2015					22	22

NOTA 3C (MSR 16)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) własne	22	38
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
-		
Środki trwałe bilansowe, razem	22	38

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 4A (MSR 38)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych		
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		
- oprogramowanie komputerowe		
c) inne wartości niematerialne		
d) zaliczki na wartości niematerialne		
Wartości niematerialne, razem		

NOTA 4B (MSR 38)

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 1.01.2015			58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)					
- zakupu					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaży					
- likwidacji					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2015			58	10	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1.01.2014			58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)					
- amortyzacji					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaży					
- likwidacji					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2015					
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2015			58	10	68
Odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2015					
Zwiększenia (z tytułu)					
- utraty wartości					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- odwrócenie odpisów aktualizujących					
- inne					
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2015					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2015					

NOTA 5A (MSR 12)

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
1.Stan aktywów na początek okresu, w tym:	82	324
a) odniesionych na wynik finansowy	82	324
b) odniesionych na kapitał własny		
2. Zwiększenia	30	82

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	30	82
- rezerwa na koszty	21	7
- wycena aktywów finansowych	9	75
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (C.D.)	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
3. Zmniejszenia	82	324
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	82	324
- odsetki od zobowiązań		324
- rezerwa na koszty	7	
- wycena aktywów finansowych	75	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	30	82
a) odniesionych na wynik finansowy	30	82
- rezerwa na koszty	21	7
- wycena aktywów finansowych	9	75
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

NOTA 5B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1	
- ubezpieczenia		
- inne	1	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1	

NOTA 5C

POZOSTAŁE AKTYWA	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
pozostałe aktywa, w tym:		
-		
Pozostałe aktywa, razem		

NOTA 6A

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) zobowiązania długoterminowe		
b) zobowiązania krótkoterminowe	2 831	560
Zobowiązania, razem	2 831	560

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 6B

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	1 085	
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 085	
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	12	11
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	12	11
f) Pozostałe zobowiązania	1 734	549
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 734	549
Zobowiązania, razem	2 831	560

NOTA 6C

ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) zobowiązania w walucie polskiej	2 831	560
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 831	560

NOTA 6D

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	1 734	549
- zaliczki na poczet sprzedanych akcji		
- zobowiązania z tytułu usług prawnych		
- zobowiązania z tytułu usług finansowych		
- pozostałe zobowiązania	1 734	549
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (wg tytułów):		
Pozostałe zobowiązania, razem	1 734	549

NOTA 7A (MSR 37, MSR 19)

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	118	325
a) odniesionej na wynik finansowy	118	325
b) odniesionej na kapitał własny		
2. Zwiększenia	30	118
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	30	118
- naliczone odsetki	30	43
- wycena aktywów finansowych		75
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	118	325
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	118	325
- naliczone odsetki	43	325
- wycena aktywów finansowych	75	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	30	118
a) odniesionej na wynik finansowy	30	118
- naliczone odsetki	30	43
- wycena aktywów finansowych		75
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

NOTA 7B (MSR 37, MSR 19)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Rezerwa na przegląd / badanie sprawozdania finansowego	26	26
Inne	3	9
Razem, w tym:	29	35
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	29	35

NOTA 7C (MSR 37, MSR 19)

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) stan innych rezerw na początek okresu	35	32
- usługi finansowe	35	32
- urlopy wypoczynkowe		
- inne		
b) zwiększenia (z tytułu)	29	35
- usługi finansowe	29	35
- urlopy wypoczynkowe		
- inne		
c) wykorzystanie (z tytułu)	35	32
- usługi finansowe	35	32
- urlopy wypoczynkowe		
- inne		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- usługi finansowe		
- urlopy wypoczynkowe		
- inne		
e) stan innych rezerw na koniec okresu	29	35

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 8

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	Zwykłe	Brak	1 000 000	100	gotówka	1995-03-31
Seria A	Zwykłe	Brak	32 000 000	3 200	aport	1995-09-12
Seria A	Zwykłe	Brak	1 000 000	100	aport	1996-02-08
Seria A	Zwykłe	Brak	500 000	50	aport	1996-05-20
Seria A	Zwykłe	Brak	400 000	40	aport	1996-06-11
Seria A	Zwykłe	Brak	100 000	10	aport	1996-06-25
Seria A	Zwykłe	Brak	-3 973 815	-397	umorzenie	1996-12-19
Seria A	Zwykłe	Brak	-255 106	-26	umorzenie	1997-09-18
Seria A	Zwykłe	Brak	-313 038	-31	umorzenie	1999-01-12
Seria A	Zwykłe	Brak	-401 917	-40	umorzenie	1999-12-29
Seria A	Zwykłe	Brak	-2 078 214	-208	umorzenie	2003-10-28
Seria A	Zwykłe	Brak	-6 994 476	-700	umorzenie	2004-03-30
Seria A	Zwykłe	Brak	-5 245 857	-524	umorzenie	2005-01-11
Seria A	Zwykłe	Brak	-1 573 000	-158	umorzenie	2006-04-21
Seria A	Zwykłe	Brak	-577		umorzenie	2014-03-26
Seria B	Zwykłe	Brak	28 329 154	2 833	emisja	2007-05-30
Seria B	Zwykłe	Brak	-154		umorzenie	2014-03-26
Seria F	Zwykłe	Brak	4 245 000	425	emisja	2008-01-04
Seria G	Zwykłe	Brak	4 662 000	466	emisja	2009-06-16
Seria H	Zwykłe	Brak	5 000 000	500	emisja	2013-06-11
Scalenie akcji 6:1 Seria A,B,F,G,H	Zwykłe	Brak	-56 400 000	-5 640	scalenie	2014-03-26
Zmiana oznaczenia akcji: Seria A1	Zwykłe	Brak	9 400 000	5 640	scalenie	2014-03-26
Liczba akcji razem			9 400 000			
Kapitał zakładowy, razem				5 640		
jednej akcji po scaleniu = 0,60zł						

NOTA 9

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY AKCJI I UDZIAŁÓW	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
a) akcji i udziałów w jednostkach zależnych		
b) akcji i udziałów w jednostkach współzależnych		
c) akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		
d) akcje i udziały w pozostałych jednostkach		
Kapitał z aktualizacji wyceny akcji i udziałów, razem		

NOTA 10

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
b) dotacje		
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	47	2 934
- refaktura kosztów	3	16
- pozostała sprzedaż	1	12
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	43	2 877
- cesja przedmiotu leasingu		13
- spisane przedawnione zobowiązania		3
- pozostałe		13
Pozostałe przychody operacyjne, razem	47	2 934

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 11

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
- amortyzacja	16	26
- zużycie materiałów i energii	19	12
- podatki i opłaty	120	46
- usługi obce	319	577
- wynagrodzenia	287	341
- świadczenia na rzecz pracowników	66	56
- pozostałe koszty	19	44
Koszty rodzajowe, razem	846	1 100

NOTA 12

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)		5 813
- odpis aktualizujący należności		5 806
- spisane salda należności		7
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	1	66
- koszty do refaktury		
- pozostałe	1	66
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1	5 879

NOTA 13

ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA INWESTYCJI	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
1. Zysk (strata) ze zbycia akcji i udziałów	162	(525)
a) przychody ze zbycia akcji i udziałów	700	9 899
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostkach z udziałem mniejszościowym	700	9 899
- w pozostałych jednostkach krajowych	-	-
b) koszty związane z nabyciem akcji i udziałów	538	10 424
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostkach z udziałem mniejszościowym	538	10 424
- w pozostałych jednostkach krajowych		
2. Zysk (strata) ze zbycia dłużnych papierów wartościowych	-	-
a) przychody ze zbycia dłużnych papierów wartościowych	-	-
b) koszty związane z nabyciem dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Przychody z inwestycji z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	490	368
a) otrzymana dywidenda od akcji spółek zależnych	-	-
b) otrzymana dywidenda od akcji spółek stowarzyszonych	-	-
c) otrzymana dywidenda od akcji i udziałów mniejszościowych	490	368
d) z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-

Impera Capital S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 14

Podatek odroczony na 31.12.2015r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na audyt roczny	26		26	5	
pozostałe rezerwy na koszty	-		-	-	
koszty z tyt. odsetek od obligacji	85		85	16	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	45		45	9	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		160	(160)		30
Wycena portfela inwestycyjnego			-		-
Razem	156	160	(4)	30	30

Podatek odroczony na 31.12.2014r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na audyt roczny	26		26	5	
pozostałe rezerwy na koszty	9		9	2	
wycena portfela inwestycyjnego	5 324	4 930	394	75	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		227	(227)		43
Wycena portfela inwestycyjnego	4 930	5 324	(394)		75
Razem	10 289	10 481	(192)	82	118

NOTA 15

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
1. Zysk (strata) brutto	815	(19 593)
2. Korekty		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-	-
4. Strata z lat ubiegłych	(815)	-
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	-
6. Podatek dochodowy według stawki 19 %		
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
9. Zwrot podatku dochodowego	-	-

Impera Capital S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w tysiącach złotych)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1 Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych (MSR 7)****Struktura środków pieniężnych**

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	1	3
Środki pieniężne w banku		
- rachunki bieżące		
- w złotych		
- depozyty terminowe		
- w złotych		
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	754	1 442
- w złotych	754	1 442
Dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy	-	-
Środki pieniężne w drodze		
Razem	755	1 445

2 Informacje o instrumentach finansowych (MSSF 7, MSR 32, MSR 39)

Szczegółowe zasady wyceny instrumentów finansowych zostały zaprezentowane we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego”.

2.1 Podział instrumentów finansowych**a) gotówka**

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w notach objaśniających do rachunku przepływów pieniężnych.

b) aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Impera Capital S.A. jako jednostka inwestycyjna wycenia wszystkie swoje inwestycje w wartości godziwej odnosząc skutki tej wyceny na wynik finansowy. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią akcje i udziały Spółki w następujących podmiotach:

- spółki mniejszościowe wniesione przez Skarb Państwa;
- akcje i udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych;
- akcje i udziały mniejszościowe w jednostkach krajowych notowane i nienotowane.

Informacje finansowe oraz charakterystyka ww. grupy instrumentów finansowych została zaprezentowana w części tabelarycznej sprawozdania finansowego.

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nie notowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	19	13 031	6 185	195		19 430
a. Zwiększenia (z tytułu)	528	2 603	8 304			11 435
- Połączenie						
- Zakup	528	2 603	1 248			4 379
- Wycena			3 699			3 699
- Reklasyfikacja			3 357			3 357
b. Zmniejszenia (z tytułu)	293	5 714	539	195		6 741
- Połączenie						
- Sprzedaż			539			539
- Wycena	293	2 357		195		2 845
- Reklasyfikacja		3 357				3 357
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	254	9 920	13 950	0		24 124

c) Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent nie posiadał tego typu instrumentu finansowego.

d) pożyczki udzielone i należności

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent posiadał tego typu instrumenty finansowe o łącznej wartości rynkowej 3.481 tys. zł (w tym: 942 tys. zł należność z tytułu zbytych papierów wartościowych, 2.108 tys. zł należności z tytułu pożyczek, 162 tys. zł należności odsetkowych, 269 tys. zł pozostałe).

Impera Capital S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w tysiącach złotych)

	Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczki udzielone i należności własne
	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	4 390	9 311
a. Zwiększenia (z tytułu)	104	1 038
należności z tytułu udzielonych pożyczek		794
należności z tytułu odsetek		129
należności z tytułu zbytych papierów wartościowych		
pozostałych należności	104	115
b. Zmniejszenia (z tytułu)	1 013	5 959
należności z tytułu udzielonych pożyczek	947	
należności z tytułu odsetek	66	
należności z tytułu zbytych papierów wartościowych		5 959
pozostałych należności		
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 481	4 390

e) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent nie posiadał tego typu instrumentu finansowego.

f) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent nie posiadał tego typu instrumentu finansowego

g) pozostałe zobowiązania finansowe

Kredyty bankowe

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Obligacje

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent posiadał zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 1.085 tys. zł.

W dniu 25 lutego 2015 r. dokonano emisji i przydziału obligacji serii M o wartości nominalnej 1.000 tys. zł, oprocentowanych według stałej stopy procentowej w wysokości 11%, z terminem wykupu w dniu 25.02.2016 r.

W dniu 25 lutego 2015 r. dokonano emisji i przydziału obligacji serii N o wartości nominalnej 500 tys. zł, oprocentowanych według stałej stopy procentowej w wysokości 11%, z terminem wykupu w dniu 29.12.2015 r. W dniu 29 grudnia 2015 r. dokonano całkowitego wykupu obligacji wraz z należnymi odsetkami, które na dzień spłaty wyniosły 42 tys. zł.

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu pożyczek.

2.2 Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

a) Ujmowanie skutków wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy skutki ich przeszacowania odnosi się na wynik finansowy roku sprawozdawczego.

b) Zasady wprowadzania do ksiąg instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

Instrumenty finansowe nabyte na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg w dniu realizacji transakcji w cenie nabycia.

2.2.1 Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyka finansowego związanego z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

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. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

a) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Impera Capital S.A. finansuje się oraz/lub bierze pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci leasingu, pożyczek, kredytów bankowych lub poprzez emisję papierów wartościowych. Spółka zaciąga zobowiązania w oparciu o stałe lub zmienne stopy procentowe. Wysokość kosztów finansowych z tego tytułu może podlegać fluktuacji.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiono w tabeli:

Impera Capital S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w tysiącach złotych)

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym		
	Zaangażowanie na 31.12.2015	Oprocentowanie stałe*
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami		
Invento Sp. z o.o.	1,285	10,00%
Cartridge World S.A.	694	5,83%
Cartridge World S.A. (odpis aktualizujący)	(694)	
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.**	984	12,00%
Osoba fizyczna	1.464	11,50%
Osoba fizyczna (odpis aktualizujący)	(1.464)	
Należności z tytułu transakcji buy/sell back	Nie występują	-
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym (bez uwzględnienia odpisów)	4.427	-
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym (z uwzględnieniem odpisów)	2.270	-
	Zaangażowanie na 31.12.2015	Oprocentowanie stałe*
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	1.085	11%
Zobowiązania z otrzymanych pożyczek z odsetkami	-	-
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	1.085	-

* zwraca się uwagę, że z uwagi na obowiązujące przepisy dotyczące odsetek maksymalnych, w przypadku ich przekroczenia przez oprocentowanie umowne do kalkulacji oraz rozliczeń stosuje się odsetki maksymalne

** z uwagi na upadłość likwidacyjną spółki zaprzestano naliczania dalszych odsetek

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu zmiennym

Nie występują.

b) Obciążenie ryzykiem kredytowym

Pożyczkobiorca	Zaangażowanie wraz z odsetkami na 31.12.2015	Zaangażowanie w stosunku do aktywów netto na 31.12.2015
Invento Sp. z o.o.	1.285	5,0%
Cartridge World S.A.	694	2,7%
Cartridge World S.A. (odpis aktualizujący)	(694)	-
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	984	3,9%
Osoba fizyczna	1.464	5,7%
Osoba fizyczna (odpis aktualizujący)	(1.464)	-
Razem (bez uwzględnienia odpisów)	4.427	17,3%
Razem (z uwzględnieniem odpisów)	2.270	8,9%

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe wynikające z udzielonej pożyczki. W przypadku stwierdzenia istotnego prawdopodobieństwa nieściągalności pożyczki dokonywane są odpisy aktualizujące salda należności do wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty możliwej do uzyskania.

c) Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Spółce na dzień 31 grudnia 2015 r. nie występują inwestycje i zobowiązania w walutach obcych.

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. Spółce nie grozi utrata płynności.

e) Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Emitenta i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

f) Ryzyko cenowe

W związku z tym, iż Spółka bierze aktywny udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji.

2.2.2 Umowy w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

W okresie sprawozdawczym brak takich umów.

2.2.3 Przychody z odsetek (w tys. zł.)

Gotówka i aktywa finansowe (dłużne papiery wartościowe)

Dyskonto z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0
Odsetki zrealizowane w okresie sprawozdawczym	9

Impera Capital S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w tysiącach złotych)

Odsetki naliczone	0
<u>Pożyczki udzielone i należności własne</u>	
Odsetki zrealizowane w okresie sprawozdawczym będące przychodem rachunkowym roku 2015	171
Odsetki zrealizowane w okresie sprawozdawczym będące przychodem rachunkowym lat ubiegłych	130
Odsetki naliczone	64

2.2.4 Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie dokonywał odpisów aktualizujących udzielonych pożyczek.

2.2.5 Odsetki i prowizje od zobowiązań

Odsetki i prowizje od zobowiązań finansowych obejmują koszty od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w łącznej kwocie 127 tys. zł, w tym odsetki zrealizowane: 42 tys. zł.

2.2.6 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Emitent posiadał w portfelu akcje notowane spółek stowarzyszonych i pakiety mniejszościowe akcji notowanych w pozostałych jednostkach. Istnieje zagrożenie zmiany kursów akcji i wartości rynkowej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Emitent nie posiadał instrumentów zabezpieczających wartość godziwą przepływów pieniężnych oraz udziałów w aktywach netto posiadanych jednostek.

3 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 (MSR 37)

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie udzielał gwarancji na rzecz podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

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

Nie występuje

c) Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

Nie występuje

d) 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

e) Charakteru powiązań istniejących pomiędzy Emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

Nie występuje

f) Weksel i poręczenia udzielone przez Emitenta dla pozostałych podmiotów:

W 2015 roku nie były udzielone weksle i poręczenia przez Emitenta dla pozostałych podmiotów.

4 Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Emitent nie posiadał zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

5 Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Emitent nie zaniechał w okresie sprawozdawczym i nie przewiduje zaniechania żadnej z podstawowych działalności.

6 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie poniósł kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie.

7 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

W 2015 roku Emitent dokonał inwestycji na łączną kwotę 4.379 tys. zł w tym:

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Kwota inwestycji	Uwagi
I, III, IV I	Spółki zależne	528	
	- udział Impera Alfa Sp. z o.o.	523	Uregulowane środkami pieniężnymi
	- udział Impera Finansial Sp. z o.o.	5	Uregulowane środkami pieniężnymi
I, II, III	Spółki stowarzyszone:	2 603	
	- udział Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K.	2 603	Uregulowane środkami pieniężnymi

Impera Capital S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w tysiącach złotych)

IV	Portfel mniejszościowy:	1 248	
	- udział Invento Sp. z o.o.	1 248	Kompensata wierzytelności
	Akcje własne	0	
	Dłużne papiery wartościowe	0	

8 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Impera Capital S.A. nie publikowała prognoz wyników na 2015 rok.

9 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następująca tabela przedstawia łączny stan rozliczeń z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2015 oraz 31.12.2014 roku

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Przychody finansowe		Koszty finansowe		Pozostałe przychody	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca:										
Impera Capital S.A.		2	32	99		190		1		
Jednostki zależne:										
Impera Seed Fund Sp. z o.o.				2					1	
Family Fund 2 Sp. z o.o.		99							31	
Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA							21			
Impera Alfa Sp. z o.o.										
Impera Financial Sp. z o.o.										
Jednostki stowarzyszone:										
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy										
Invento Sp. z o.o. (na 31.12.2015 – jednostka pozostała z udziałem < 20%)						1		169		
Awbud S.A.										
Zarząd spółki dominującej:										
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej:										

Podmiot powiązany	Należności handlowe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych		Pozostałe należności od podmiotów powiązanych		Pozostałe zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca:								
Impera Capital S.A.			3		160	2 330	1 602	409
Jednostki zależne:								
Impera Seed Fund Sp. z o.o.								
Family Fund 2 Sp. z o.o.	3							
Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA						409	80	
Impera Alfa Sp. z o.o.							80	
Impera Financial Sp. z o.o.								
Jednostki stowarzyszona:								
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy					1 602			
Invento Sp. z o.o. (na 31.12.2015 r. jednostka pozostała z udziałem < 20%)								2 330
Awbud S.A.								
Zarząd spółki dominującej:								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej:								

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

W 2015 roku nie były zawarte przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną transakcje z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

Impera Capital S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w tysiącach złotych)

11 Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązaniymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki (MSR 1 MSR 24)

W okresie od 1 stycznia 2015 r do 31 grudnia 2015 r nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych, poza niżej wymienioną.

W dniu 25 lutego 2015 r. Emitent dokonał emisji i przydziału obligacji serii M o wartości nominalnej 1.000 tys. zł, oprocentowanej według stałej stopy procentowej w wysokości 11%, z terminem wykupu w dniu 25.02.2016 r. Pan Cezary Gregorczyk - członek Zarządu Emitenta objął 500 szt. obligacji serii M o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda, o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2015 r do 31 grudnia 2015 r nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a małżonkami krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2015 r do 31 grudnia 2015 r nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek w których Emitent posiada udziały, w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

12 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta, jednostek wiodących, jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście

W okresie od 1 stycznia 2015 r do 31 grudnia 2015 r nie zostały udzielone członkom Zarządu Emitenta oraz członkom organów nadzorczych Emitenta żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Emitenta oraz odrębnie przez jednostki, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2015 r do 31 grudnia 2015 r nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Emitenta oraz odrębnie przez jednostki, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Emitenta.

W okresie od 1 stycznia 2015 r do 31 grudnia 2015 r nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Emitenta oraz odrębnie przez jednostki w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych osobom związanym z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organów nadzorczych Emitenta.

13 Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

Na dzień 31 grudnia 2015 r oraz na dzień 31 grudnia 2014 r Emitent nie prowadził wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

14 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Średnie zatrudnienie w 2015 roku wynosiło 8 osób.

15 Świadczenia pracownicze (MSR 19)

Emitent odstąpił od naliczania świadczeń pracowniczych zgodnie z MSR 19 uznając je za nieistotne.

16 Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwach jednostek wiodących, od niego zależnych i z nim stowarzyszonych, bez względu na to czy były one zaliczane w koszty czy też wynikały z podziału zysku

Wynagrodzenia brutto osób zarządzających za 2015 rok wypłacone w 2015 roku kształtowały się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2015 - 31.12.2015
Łukasz Kręski	Prezes Zarządu	39,5
Cezary Gregorczyk	Członek Zarządu	42,5
Wojacki Adam	Członek Zarządu	42,5
Andrzej Ziemiński	Członek Zarządu	42,5
RAZEM		167

Wynagrodzenia brutto osób nadzorujących wypłacone w 2015 roku kształtowały się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2015 - 31.12.2015
Damian Dworek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	3
Artur Jędrzejewski	Sekretarz Rady Nadzorczej	1
Cezary Górka	Członek Rady Nadzorczej	3
Piotr Stępniewski	Członek Rady Nadzorczej	2
Paweł Buchła	Członek Rady Nadzorczej	3
RAZEM		12

Zgodnie z wiedzą Spółki w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2015 r do 31 grudnia 2015 r osoby wchodzące w skład Zarządu otrzymywały wynagrodzenia z tytułu uczestnictwa w Radach Nadzorczych spółek zależnych, stowarzyszonych i jednostek powiązanych w łącznej kwocie 24 tys. zł.

Impera Capital S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w tysiącach złotych)

Zgodnie z wiedzą Spółki w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2015 r do 31 grudnia 2015 r osoby wchodzące w skład Zarządu otrzymywały wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych w łącznej kwocie 286 tys. zł. Członkowie Zarządu w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej otrzymali od jednostki podporządkowanej wynagrodzenie netto w łącznej wysokości 445 tys. zł

Zgodnie z wiedzą Spółki członkowie organów nadzorczych Emitenta nie otrzymywali w okresie od 1 stycznia 2015 r do 31 grudnia 2015 r wynagrodzenia łącznie z nagrodami i wynagrodzeniami z zysku od jednostek powiązanych.

17 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2015 roku wyniosło:

- za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok 20,8 tys. zł netto
- za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 rok 13,6 tys. zł netto.

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2014 roku wyniosło:

- za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok 20,8 tys. zł netto
- za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 rok 13,6 tys. zł netto.

18 Połączenia z inną jednostką

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie połączył się z żadną inną jednostką.

19 Informacja na temat segmentów działalności

Ze względu na jednolity charakter działalności Spółka wyróżnia jeden segment działalności - segment inwestycyjny i działalność pokrewna.

20 Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W bieżącym okresie dywidendy nie zostały wypłacone

21 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

- W dniu 26 lutego 2015 r. Emitent poinformował, że w dniu 25 lutego 2015 r. dokonał emisji i przydziału obligacji serii M i N o łącznej wartości nominalnej 1.500 tys. zł.
- W dniu 3 marca 2015 r. Emitent poinformował, że w dniu 2 marca 2015 r. dokonano ustanowienia zabezpieczeń obligacji serii M i N, tj. złożenia dyspozycji blokady aktywów na rachunku maklerskim Emitenta prowadzonym przez Bank Zachodni WBK S.A. - Dom Maklerski BZ WBK do kwoty 3.000 tys. zł.
- W dniu 12 marca 2015 r. Emitent poinformował o złożeniu pozwu o zapłatę kwoty 900 tys. zł przeciwko dłużnikom solidarnym Krzysztofowi Maciejec (prowadzącemu działalność gospodarczą pod firmą Krzysztof Maciejec P.H.U. EMKA) i Adamowi Brodowskiemu (prowadzącemu działalność gospodarczą pod firmą Adam Brodowski Zarządzanie) tytułem należności Emitenta wynikającej z Porozumienia z dnia 9-10 czerwca 2011 r. wraz z późniejszymi aneksami.
- W dniu 13 marca 2015 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 28 listopada 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”) przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego informację o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnej. Emitent informuje, iż dnia 27.11.2014 r. złożył do Sądu Okręgowego w Poznaniu, I Wydział Cywilny, pozew o zapłatę (Pozew), przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu, w którym wniósł o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla kwoty o wartości 9.001.138,28 zł (dziewięć milionów jeden tysiąc sto trzydzieści osiem złotych i 28/100) będącej przedmiotem należnej Emitentowi kwoty wierzytelności wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do dnia 31 marca 2015 roku. Emitent uznał, że ujawnienie powyższych informacji na obecnym etapie mogłoby naruszyć ekonomiczny, słuszny interes Emitenta. 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.”
 - Wobec faktu, iż w 13 marca 2015 r. pełnomocnik Emitenta powziął informację telefoniczną z Sądu o doręczeniu pozwu Pozwanemu, Emitent ujawnił informację.
- Z dniem 27 marca 2015 r. Emitent przystąpił do Programu Wspierania Płynności GPW.
- 30 marca 2015 r. Emitent poinformował, że z dniem 27.03.2015 przystąpił do Programu Wspierania Płynności.

Impera Capital S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w tysiącach złotych)

- W dniu 31 marca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki, w związku z upływem kadencji członków zarządu w osobach: Łukasz Kręski, Adam Wojacki i Cezary Gregorcuk oraz w związku z faktem, że mandaty tych osób wygasłyby z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały zatwierdzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014, podjęła uchwały o powołaniu w skład Zarządu na nowe kadencje: Pana Łukasza Kręskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Adama Wojackiego na stanowisko Członka Zarządu i Pana Cezarego Gregorcuka na stanowisko Członka Zarządu. Uchwały te weszły w życie w dniu 20 kwietnia 2015 r. z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały zatwierdzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014.
- 14 kwietnia 2015 r. Emitent poinformował, iż w dniu 13 kwietnia 2015 r. Pełnomocnik Emitenta przesłał do Sądu Okręgowego w Poznaniu I Wydział Cywilny, pismo przygotowawcze (replika na odpowiedź na pozew) w związku ze złożonym przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu (Pozwany) pozwem, o którym Emitent informował w dniu 13 marca 2015 roku. Emitent cofnął w części powództwo, łącznie, co do kwoty 4.666.696 zł w związku z przejęciem na własność przez Emitenta 5.000.000 akcji serii A spółki Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. z siedzibą w Barlinku o wartości 4.400.000 zł (cztery miliony czterysta złotych), o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 76 z dnia 18 grudnia 2014 r. oraz w związku z tym, że kwota 266.696,00 zł jest dochodzona odrębnym postępowaniem. W pozostałym zakresie Emitent powództwo podtrzymał i po ograniczeniu powództwa dochodzi od Pozwanego kwoty 4.334.442,28 zł wraz z należnymi odsetkami ustawowymi.
- 17 kwietnia 2015 r. Emitent w nawiązaniu do raportu bieżącego z dnia 12 marca 2015 roku, poinformował, iż w dniu 16 kwietnia 2015 r. Pełnomocnik Emitenta odebrał z Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy, odpis nakazu zapłaty wydanego w dniu 26 marca 2015 r. w postępowaniu nakazowym w sprawie przeciwko Krzysztofowi Maciejec i Adamowi Brodowskiemu o zapłatę kwoty 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych) wraz z ustawowymi odsetkami.
- 20 kwietnia 2015 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impera Capital Spółka Akcyjna, które podjęło m.in. uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności w 2014 r., jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 r., sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2014 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 r., uchwały o pokryciu straty za 2014 rok i lata ubiegłe kapitałem zapasowym.
- 19 czerwca 2015 r. Emitent w nawiązaniu do raportów bieżących z dnia 12 marca 2015 roku oraz 17 kwietnia 2015 r. poinformował, iż w dniu 19 czerwca 2015 roku odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie w sprawie o zawezwanie do próby ugodowej. Do zawarcia ugody nie doszło.
- W dniu 4 września 2015 r. Emitent poinformował o podpisaniu przez Emitenta porozumienia z FXDATA CORPORATION LIMITED z siedzibą w Nikozji (Cypr) oraz spółką Invento Sp. z o.o. przy udziale Family Fund 2 Sp. z o.o. o rozwiązaniu umowy inwestycyjnej z dnia 17.10.2013 r.
- W dniu 6 października 2015 r. Emitent poinformował o odwołaniu w dniu 6 października 2015 roku prokury łącznej udzielonej Panu Adamowi Rogalińskiemu. W tym samym dniu Emitent poinformował o udzieleniu w dniu 6 października 2015 roku prokury łącznej Pani Marcie Rosiak i Panu Adamowi Rogalińskiemu.
- W dniu 9 grudnia 2015 r. Emitent w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 5/2015 z dnia 13 marca 2015 r. oraz 11/2015 z dnia 14 kwietnia 2015 r., poinformował, że w dniu 9 grudnia 2015 r. powziął informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Poznaniu I Wydział I Cywilny nieprawomocnego wyroku w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu o zapłatę. Na mocy wyroku Sąd zasądził na rzecz Emitenta zapłatę kwoty 266.696 zł wraz z kosztami postępowania, kwotą 4.334.442,28 wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 18 grudnia 2014 do dnia zapłaty, odsetki ustawowe w kwocie 65.328,84 zł. Sąd umorzył postępowanie w zakresie cofniętego pozwu oraz zasądził od Pozwanego na rzecz Emitenta kwotę 47.711,32 zł tytułem kosztów postępowania.
- W dniu 30 grudnia 2015 r. Emitent poinformował o dokonaniu w dniu 29 grudnia 2015 r., zgodnie z warunkami emisji wykupu, całości obligacji serii N oraz wygaśnięciu zabezpieczeń tej serii obligacji.

22 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres.

Nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych z poprzednich okresów, które mogłyby wpłynąć istotnie na bieżący okres sprawozdawczy.

23 Korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową płynność oraz wynik finansowy i rentowność Emitenta (MSR 8)

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiła istotna korekta błędów.

24 Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego (MSR 29)

Spółka nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) kierując się zasadą istotności. Emitent został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji. W ramach wykonania przepisów Ustawy Minister Przekształceń Własnościowych utworzył w dniu 15 grudnia 1994 r. Narodowy Fundusz Inwestycyjny, którego rejestracja nastąpiła 31 marca 1995 r. z kapitałem początkowym 100 tys. zł. Następne podwyższenia kapitału zakładowego miały miejsce w roku 1995 i latach następnym. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosi 5.640 tys. zł.

Zakładając, że gospodarka hiperinflacyjna była w Polsce do końca 1996 roku zastosowanie wymogu MSR 29 jest nieistotne dla odczytywania sprawozdania finansowego jako całości.

Impera Capital S.A.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (w tysiącach złotych)

25 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Stosowne ujawnienia zamieszczono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Emitenta Impera Capital S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w rozdziale V.

26 Informacje dotyczące istotnych zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

27 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

W 2015 r. w Impera Capital S.A., poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

Łukasz Kręski
Prezes Zarządu

Cezary Gregorczuk
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, 21 marca 2016 r.